

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-41
NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-16
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	17-19
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	21-22
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
NOT 10 STOKLAR.....	24
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-27
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27-28
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	30
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	30
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-32
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-37
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-40
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	40-41
NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
DÖNEN VARLIKLAR		2.958.663.883	3.464.818.108
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.679.894.316	1.344.387.882
Finansal Yatırımlar	6	629.562	704.437
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-21	629.283.346	572.853.651
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	142.358.540	190.547.613
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-21	1.777.934	786.329.934
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	23.761.107	37.263.138
Stoklar	10	304.015.287	318.503.976
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		83.878.505	112.601.084
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		48.480.604	55.441.210
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	825.280
Diğer Dönen Varlıklar		44.584.682	45.359.903
DURAN VARLIKLAR		1.829.064.669	1.723.797.220
Finansal Yatırımlar	6	764.675.053	765.334.184
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-21	6.440.688	6.196.664
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	179.401	176.911
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	12.893.377	12.904.161
Maddi Duran Varlıklar	12	999.889.969	891.477.307
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.323.561	1.808.877
Peşin Ödenmiş Giderler		27.055.066	28.562.343
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	16.607.554	17.332.587
Diğer Duran Varlıklar		-	4.186
TOPLAM VARLIKLAR		4.787.728.552	5.188.615.328

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.123.054.471	1.784.292.054
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	350.292.101	924.954.546
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	206.354.138	34.835.819
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-21	249.303.790	309.288.490
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	168.309.899	284.598.178
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		24.179.275	27.331.047
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	-	86.239.625
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.671.638	4.598.311
Ertelenmiş Gelirler		29.227.350	39.895.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	15.667.241	9.514.388
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		27.139.545	27.381.056
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		34.223.015	23.881.447
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.686.479	11.773.604
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.920.641.249	1.807.684.924
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	1.841.163.227	1.735.320.937
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun			
Vadeli Karşılıklar		42.068.426	37.439.337
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	37.409.596	34.924.650
ÖZKAYNAKLAR		1.744.032.832	1.596.638.350
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.522.191.889	1.386.766.049
Ödenmiş Sermaye		342.000.000	342.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		108.056.201	108.056.201
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		5.231.735	5.231.735
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.099.321)	(410.636)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.470.903)	-
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı			
Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar		539.394.632	539.968.646
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		119.806.833	112.116.833
Geçmiş Yıllar Karları		178.113.270	(17.983.954)
Net Dönem Karı		232.159.442	297.787.224
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		221.840.943	209.872.301
TOPLAM KAYNAKLAR		4.787.728.552	5.188.615.328

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 ve 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK 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 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2015
	Dipnot Referansları				
Hasılat	15	2.795.281.065	814.735.695	2.737.589.358	821.802.466
Satışların Maliyeti	15	(2.151.378.685)	(645.478.445)	(2.113.776.770)	(639.308.873)
BRÜT KAR		643.902.380	169.257.250	623.812.588	182.493.593
Genel Yönetim Giderleri	16	(84.861.045)	(24.677.342)	(83.496.464)	(29.421.148)
Pazarlama Giderleri	16	(241.945.161)	(60.354.821)	(263.453.394)	(74.962.480)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	16	(5.672.264)	(1.387.244)	(5.347.042)	(1.719.910)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		49.666.288	13.993.149	84.482.575	27.882.915
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(25.810.282)	(5.666.551)	(56.392.746)	(14.017.796)
ESAS FAALİYET KARI		335.279.916	91.164.441	299.605.517	90.255.174
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		220.384.526	91.237.011	767.952.197	398.104.440
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(105.107.501)	(23.586.341)	(88.663.086)	(24.012.599)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		450.556.941	158.815.111	978.894.628	464.347.015
Finansman Gelirleri	17	120.552.724	24.463.621	26.772.310	2.956.600
Finansman Giderleri	18	(257.371.123)	(115.811.779)	(779.590.590)	(408.143.062)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		313.738.542	67.466.953	226.076.348	59.160.553
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	19	(60.232.149)	(12.209.692)	(33.945.069)	(5.326.433)
Dönem Vergi Gideri		(56.813.314)	(9.511.742)	(47.402.954)	(10.919.930)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		(3.418.835)	(2.697.950)	13.457.885	5.593.497
DÖNEM KARI		253.506.393	55.257.261	192.131.279	53.834.120
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		21.346.951	1.090.213	21.183.948	4.931.676
Ana Ortaklık Payları		232.159.442	54.167.048	170.947.331	48.902.444
Pay Başına Kazanç	20	0,68	0,16	0,50	0,14

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 ve 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
DÖNEM KARI	253.506.393	55.257.261	192.131.279	53.834.120
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(703.594)	365.969	501.719	283.649
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	(879.493)	457.461	627.149	354.561
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	175.899	(91.492)	(125.430)	(70.912)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(4.582.984)	4.799.268	2.106.223	3.244.722
Yabancı Para Çevrim Farkları	(3.956.810)	8.214.765	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	(659.131)	(3.595.260)	2.217.077	3.415.497
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	32.957	179.763	(110.854)	(170.775)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	(5.286.578)	5.165.237	2.607.942	3.528.371
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	248.219.815	60.422.498	194.739.221	57.362.491
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18.793.975	5.133.072	21.406.912	5.184.991
Ana Ortaklık Payları	229.425.840	55.289.426	173.332.309	52.177.500

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 VE 2015 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						
			Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	315.553.570	-	5.231.735	(695.347)	104.901.091	211.712.640	50.843.109	1.137.602.999	92.365.694	1.229.968.693
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	1.930.775	-	-	454.203	-	170.947.331	-	173.332.309	21.406.912	194.739.221
Ödenen Temettü (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.000.000)	(94.000.000)	(5.158.667)	(99.158.667)
Transferler	-	-	-	-	-	-	7.215.742	(211.712.640)	204.496.898	-	-	-
30 Eylül 2015 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	317.484.345	-	5.231.735	(241.144)	112.116.833	170.947.331	161.340.007	1.216.935.308	108.613.939	1.325.549.247
1 Ocak 2016 itibarıyla (Yeniden Düzenlenmiş)	342.000.000	108.056.201	539.968.646	-	5.231.735	(410.636)	112.116.833	297.787.224	(17.983.954)	1.386.766.049	209.872.301	1.596.638.350
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(574.014)	(1.470.903)	-	(688.685)	-	232.159.442	-	229.425.840	18.793.975	248.219.815
Ödenen Temettü (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.000.000)	(94.000.000)	(6.825.333)	(100.825.333)
Transferler	-	-	-	-	-	-	7.690.000	(297.787.224)	290.097.224	-	-	-
30 Eylül 2016 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	539.394.632	(1.470.903)	5.231.735	(1.099.321)	119.806.833	232.159.442	178.113.270	1.522.191.889	221.840.943	1.744.032.832

(*) 26 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 94.000.000 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 7 Nisan 2015 tarihinden itibaren temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

(**) 24 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 94.000.000 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 5 Nisan 2016 tarihinden itibaren temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2015
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		253.506.393	192.131.279
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11-12	59.812.836	54.468.182
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	662.027	724.666
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer azalışı/(artışı)		74.875	(61.920)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	3.318.004	3.189.301
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		21.073.904	11.774.210
Kullanılmamış izin tahakkuku		9.180.959	6.937.893
Performans prim tahakkuku		10.444.553	6.419.218
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.253.270	610.314
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Şüpheli alacak karşılığı	8	536.083	140.629
İade karşılıkları		(4.007.038)	6.549.099
Diğer karşılıklar (net)		13.098.224	15.756.574
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(384.081)	(443.081)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(56.695.922)	(44.914.215)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont Giderleri		899.636	4.123.524
Faiz Giderleri		54.531.237	52.513.553
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	60.232.149	33.945.069
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(488.214)	(54.020)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)		80.628.638	695.957.808
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(52.705.172)	(651.452.826)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)		1.658.524	4.346.919
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(5.722.530)	(5.862.956)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		450.908.355	386.799.220

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2015
	Dipnot Referansları		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış		50.449.215	21.746.103
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		(56.150.211)	(68.183.825)
Stoklardaki azalış/(artış)		11.170.685	(28.193.212)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış		51.469.410	31.196.061
Ticari borçlardaki azalış		(117.069.558)	(43.220.697)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(60.307.222)	(52.473.845)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(10.989.625)	(24.068.462)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		319.481.049	223.601.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(17.233.417)	(8.430.933)
Ödenen yıllık izin		(8.413.317)	(5.748.402)
Ödenen performans primleri		(12.297.844)	(7.540.952)
Ödenen dava karşılıkları		(2.888)	(356.371)
Vergi Ödemeleri		(49.835.181)	(38.040.411)
Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	8	8.450	8.655
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		231.706.852	163.492.929
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		8.274.648	2.341.705
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(183.237.903)	(105.362.170)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(111.675)	(257.819)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		784.552.001	13.474.734
Temettülerden elde edilen nakit		384.081	443.081
Alınan faiz		56.695.922	44.914.215
Kiralamadan elde edilen nakit		5.722.530	5.862.956
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		672.279.604	(38.583.298)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		575.628.255	176.767.404
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(970.633.972)	(95.494.800)
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(267.932)	(59.895)
Ödenen temettüler		(100.825.333)	(99.158.667)
Ödenen faiz		(38.846.587)	(32.691.593)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(86.239.625)	-
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(621.185.194)	(50.637.551)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		282.801.262	74.272.080
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		52.705.172	288.770.218
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	1.344.387.882	1.033.829.882
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.679.894.316	1.396.872.180

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN 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 on bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2015: Dört).

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 2016 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.596 olup, bu sayı içerisinde 1.026 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 7.341, taşeron çalışan sayısı: 811).

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla %10'dan fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2016	Pay	31 Aralık 2015
		Pay Oranı	Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	168.124.482	%49,16	168.124.482	%49,16
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve				
Ülker Aile Bireyleri	27.738.115	%8,11	27.738.115	%8,11
Diğer	146.137.403	%42,73	146.137.403	%42,73
	342.000.000	%100,00	342.000.000	%100,00

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015		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	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. (*)	%100,0	%100,0	-	-	İhracat
UI Egypt B.V. (**)	%51,0	%51,0	-	-	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries (**)	-	%45,9	-	-	İmalat
Sabourne Investments Ltd (***)	%100,0	%100,0	-	-	Yatırım
Food Manufacturers' Company (***)	-	%55,0	-	-	İmalat
Food Manufacturers' Company for Distribution (***)	-	%52,3	-	-	İhracat

(*) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 hissesine sahip olduğu İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.'de bulunan 20.250.000 adet hissenin tamamını 31 Mart 2016 tarihinde 43 milyon TL bedelle satın almıştır.

(**) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin sahip olduğu %51 oranındaki Hollanda menşeli UI Egypt B.V. hissesini 31 Mart 2016 tarihinde 30 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, UI Egypt B.V. ve UI Egypt B.V.'nin %90 hissesine sahip olduğu Hi Food for Advanced Food Industries şirketinin kontrol gücünü elde etmiştir.

(***) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin sahip olduğu %100 oranındaki Sabourne Investments Limited hissesini 27 Haziran 2016 tarihinde 50 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, Sabourne Investments Limited; Sabourne Investments Limited'in %55 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company ve Food Manufacturers' Company'nin %95 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company for Distribution şirketlerinin kontrol gücünü elde etmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 94.000.000 TL tutarında temettü ödemesi yapmış olup, (2015: 94.000.000 TL) pay başına düşen temettü 0,27 TL'dir (2015: 0,27 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2016 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:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış oldu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen Finansal Raporlama Standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller ve satılmaya hazır finansal varlıklar ile gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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 konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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):

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 3,3608 TL, 1 ABD Doları 2,9959 TL'dir (31 Aralık 2015: 1 Avro = 3,1776 TL, 1 ABD Doları = 2,9076). 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması 1 Avro = 3,2710 TL, 1 ABD Doları = 2,9309 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 1 Avro = 2,9626 TL, 1 ABD Doları = 2,6562 TL).

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

Grup, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak bu değişiklik ile bu bitkiler TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecektir.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirilmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak, halihazırda TFRS uygulayan ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyen diğer şirketlerle karşılaştırılabilir olması açısından, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması gerekmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere bireysel mali tablolarında, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, “Financial araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMSK’nın “açıklama girişi” projesinin bir parçası olarak, bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 “Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın “açıklama girişi” projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 “Gelir vergileri’ndeki değişiklikler”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda halihazırda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da kabul görmüş muhasebe standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”taki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler getirmiştir.
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir “varlık kullanım hakkı” muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimsel bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- TFRS 16 “Kiralama işlemleri” (devamı); Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak, UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”ın uygulanmasına istinaden TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı yaklaşım sunmaktadır: “örtük yaklaşım” ve “erteleyici yaklaşım”. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve;
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TAS 39 “Finansal Araçlar” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerine istinaden önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Bu değişikliklerin etkisi aşağıda verilmiştir.

Kamu Gözetim Kurumu’nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin “Hakların Birleşmesi” yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Dipnot 1’de detayları anlatılan ortak kontrol altında gerçekleşen bu işlemler, “Hakların Birleştirilmesi” metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup yönetimi TMS 8 çerçevesinde Dipnot 1’de bahsedilen ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisini raporlamanın pratik olmamasından dolayı, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik karar verme ihtiyaçları çerçevesinde sadece 31 Aralık 2015 özet finansal durum tablosunu ve 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu ve nakit akış tablosunu yeniden düzenlemiştir. İlgili düzenlemelerin etkileri aşağıda sunulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar	2.418.802.807	1.046.015.301	3.464.818.108
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.319.138.698	25.249.184	1.344.387.882
Finansal Yatırımlar	704.437	-	704.437
Ticari Alacaklar	648.516.627	114.884.637	763.401.264
Diğer Alacaklar	30.821.174	792.771.898	823.593.072
Stoklar	234.137.771	84.366.205	318.503.976
Peşin Ödenmiş Giderler	149.529.118	18.513.176	168.042.294
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	825.280	825.280
Diğer Dönen Varlıklar	35.954.982	9.404.921	45.359.903
Duran Varlıklar	1.507.784.747	216.012.473	1.723.797.220
Finansal Yatırımlar	765.334.184	-	765.334.184
Ticari Alacaklar	6.196.664	-	6.196.664
Diğer Alacaklar	173.437	3.474	176.911
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11.865.000	1.039.161	12.904.161
Maddi Duran Varlıklar	678.525.362	212.951.945	891.477.307
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.495.673	313.204	1.808.877
Peşin Ödenmiş Giderler	28.562.349	(6)	28.562.343
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.627.892	1.704.695	17.332.587
Diğer Duran Varlıklar	4.186	-	4.186
TOPLAM VARLIKLAR	3.926.587.554	1.262.027.774	5.188.615.328

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler	653.505.104	1.130.786.950	1.784.292.054
Kısa Vadeli Borçlanmalar	92.987.409	831.967.137	924.954.546
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.921.073	14.914.746	34.835.819
Ticari Borçlar	474.424.217	119.462.451	593.886.668
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20.844.357	6.486.690	27.331.047
Diğer Borçlar	1.375.545	89.462.391	90.837.936
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	8.251.757	1.262.631	9.514.388
Kısa Vadeli Karşılıklar	25.272.122	25.990.381	51.262.503
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.428.624	41.240.523	51.669.147
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.633.652.466	174.032.458	1.807.684.924
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.570.188.333	165.132.604	1.735.320.937
Uzun Vadeli Karşılıklar	28.539.483	8.899.854	37.439.337
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34.924.650	-	34.924.650
Özkaynaklar	1.639.429.984	(42.791.634)	1.596.638.350
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.528.628.848	(141.862.799)	1.386.766.049
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	(373.480)	(37.156)	(410.636)
- 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	539.968.646	-	539.968.646
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	112.116.833	-	112.116.833
Geçmiş Yıllar Karları	161.340.007	(179.323.961)	(17.983.954)
Net Dönem Karı	260.288.906	37.498.318	297.787.224
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	110.801.136	99.071.165	209.872.301
TOPLAM KAYNAKLAR	3.926.587.554	1.262.027.774	5.188.615.328

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2015 Kar veya Zarar Tablosu	Raporlanan Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2015
Hasılat	2.215.147.956	522.441.402	2.737.589.358
Satışların Maliyeti (-)	(1.727.400.656)	(386.376.114)	(2.113.776.770)
BRÜT KAR	487.747.300	136.065.288	623.812.588
Araştırma Giderleri (-)	(5.160.000)	(187.042)	(5.347.042)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(175.803.777)	(87.649.617)	(263.453.394)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(55.646.405)	(27.850.059)	(83.496.464)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	67.087.729	17.394.846	84.482.575
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(46.389.158)	(10.003.588)	(56.392.746)
FAALİYET KARI	271.835.689	27.769.828	299.605.517
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	423.237.926	344.714.271	767.952.197
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(88.661.517)	(1.569)	(88.663.086)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	606.412.098	372.482.530	978.894.628
Finansman Gelirleri	27.428.883	(656.573)	26.772.310
Finansman Giderleri	(439.889.721)	(339.700.869)	(779.590.590)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	193.951.260	32.125.088	226.076.348
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(27.834.075)	(6.110.994)	(33.945.069)
Dönem Vergi Gideri	(40.701.334)	(6.701.620)	(47.402.954)
Ertelenmiş Vergi Geliri	12.867.259	590.626	13.457.885
FAALİYETLER DÖNEM KARI	166.117.185	26.014.094	192.131.279

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

1 Temmuz-30 Eylül 2015 Kar veya Zarar Tablosu	Raporlanan Geçmiş Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2015	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2015
Hasılat	704.239.573	117.562.893	821.802.466
Satışların Maliyeti (-)	(558.132.452)	(81.176.421)	(639.308.873)
BRÜT KAR	146.107.121	36.386.472	182.493.593
Araştırma Giderleri (-)	(1.591.577)	(128.333)	(1.719.910)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(47.952.292)	(27.010.188)	(74.962.480)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.289.975)	(12.131.173)	(29.421.148)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.483.302	2.399.613	27.882.915
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.919.356)	5.901.560	(14.017.796)
FAALİYET KARI	84.837.223	5.417.951	90.255.174
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	222.756.371	175.348.069	398.104.440
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(24.012.630)	31	(24.012.599)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	283.580.964	180.766.051	464.347.015
Finansman Gelirleri	3.613.173	(656.573)	2.956.600
Finansman Giderleri	(235.053.917)	(173.089.145)	(408.143.062)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	52.140.220	7.020.333	59.160.553
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(2.053.036)	(3.273.397)	(5.326.433)
Dönem Vergi Gideri	(7.452.336)	(3.467.594)	(10.919.930)
Ertelenmiş Vergi Geliri	5.399.300	194.197	5.593.497
FAALİYETLER DÖNEM KARI	50.087.184	3.746.936	53.834.120

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 hissesine sahip olduğu İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.'de bulunan 20.250.000 adet hissenin tamamını 31 Mart 2016 tarihinde 43 milyon TL bedelle satın almıştır. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	2.107.616
Ticari alacaklar	180.630.937
Diğer alacaklar	1.061.196.715
Diğer dönen varlıklar	21.474.982
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	2.882.635
Diğer duran varlıklar	1.707.255
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(877.541.939)
Ticari borçlar	(155.346.116)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(57.421.414)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(145.809.229)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(4.132.149)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	29.749.293
Grup'un toplam sahiplik oranı	%100,0
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	29.749.293
Alım için ödenen nakit	(43.000.000)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(13.250.707)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin sahip olduğu %51 oranındaki Hollanda menşeli UI Egypt B.V. hissesini 31 Mart 2016 tarihinde 30 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, UI Egypt B.V. ve UI Egypt B.V.'nin %90 hissesine sahip olduğu Hi Food for Advanced Food Industries şirketinin kontrol gücünü elde etmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	2.488.891
Ticari alacaklar	10.833.046
Diğer alacaklar	5.195.245
Diğer dönen varlıklar	36.779.487
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	112.375.536
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(20.065.284)
Ticari borçlar	(16.867.164)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(6.367.205)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(19.686.374)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(20.084.669)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	84.601.509
Azınlık payları	8.481.038
Grup'un toplam sahiplik oranı	%51,0
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	38.821.440
Alım için ödenen nakit	(86.199.000)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(47.377.560)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin sahip olduğu %100 oranındaki Sabourne Investments Limited hissesini 27 Haziran 2016 tarihinde 50 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, Sabourne Investments Limited; Sabourne Investments Limited'in %55 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company ve Food Manufacturers' Company'nin %95 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company for Distribution şirketlerinin kontrol gücünü elde etmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	20.739.660
Ticari alacaklar	44.777.045
Diğer alacaklar	745.081
Diğer dönen varlıklar	68.509.347
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	99.047.045
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(7.063.661)
Ticari borçlar	(75.796.136)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(27.658.240)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(5.968.579)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	117.331.562
Azınlık payları	53.291.094
Grup'un toplam sahiplik oranı	%100,0
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	64.040.468
Alım için ödenen nakit	(145.275.000)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(81.234.532)

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 göstermesinden, yurtdışı operasyonlarının büyüklüklerinin TFRS 8'de yer alan limitleri geçmemesinden ve yetkili mercilerin konsolide finansal tablolar üzerinden karar vermesinden dolayı ekli konsolide finansal tablolarda TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.244.767	324.344
Vadesiz mevduatlar	39.771.482	28.881.703
Vadeli mevduatlar (*)	1.638.878.067	1.315.181.835
	1.679.894.316	1.344.387.882

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların 1.578.960.067 TL'si gecelik vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1.315.181.835 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2016
TL	%10,70	Ekim 2016	66.644.079
ABD Doları	%1,01	Ekim 2016	1.336.942.378
Avro	%1,85	Ekim 2016	235.291.610
			1.638.878.067

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2015
Avro	%1,59	Ocak 2016	533.399.795
ABD Doları	%2,47	Ocak 2016	781.782.040
			1.315.181.835

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	629.562	704.437		
	629.562	704.437		
<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	764.675.053	765.334.184		
	764.675.053	765.334.184		
Uzun Vadeli	30 Eylül	31 Aralık		
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>Pay %</u>	<u>Pay %</u>	<u>2015</u>	
G New, Inc	%12,20	196.711.611	%12,20	196.711.611
Godiva Belgium BVBA	%19,23	537.772.863	%19,23	537.772.863
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,20	29.990.461	%0,20	30.649.592
Diğer		200.118		200.118
		764.675.053		765.334.184

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 539.394.632 TL (30 Eylül 2015: 317.484.345 TL) tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal yatırımlar içerisinde 200.118 TL (31 Aralık 2015: 200.118 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar	350.292.101	924.954.546
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	206.354.138	34.835.819
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.841.163.227	1.735.320.937
	2.397.809.466	2.695.111.302
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	315.090.687	924.954.546
İlişkili taraflardan kredi niteliğinde borçlanmalar (Not 21)	35.201.414	-
	350.292.101	924.954.546
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	206.258.477	34.472.820
Finansal kiralama borçları	95.661	362.999
	206.354.138	34.835.819
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	1.841.097.591	1.735.254.707
Finansal Kiralama Borçları	65.636	66.230
	1.841.163.227	1.735.320.937

Grup, 26 Kasım 2014 tarihinde sendikasyon kredisi almıştır. Sendikasyon kredisinin detayları aşağıdaki gibidir:

Sendikasyon kredisi iki dilimden oluşmaktadır. Dilimlerden birisi 284.500.000 ABD Doları, diğeri 211.823.840 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 26 uluslararası banka katılmıştır. Her iki kredi dilimi için de geçerli olan faiz oranı Libor/Euribor+ %2,75, vade tarihi de Kasım 2017'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

Sendikasyon kredisine ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- a) **Kaldıraç:** 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 konsolide finansal tabloları banka kredi sözleşmesi hükümleri ile uyumludur.

Banka Kredileri:

30 Eylül 2016

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2016-Ocak 2021	Spot-%12,75	48.843.684	203.500.000
Avro	Kasım 2016-Haziran 2020	%2,76	26.195.016	774.870.317
ABD Doları	Ekim 2016-Şubat 2019	%3,46	465.709.123	859.957.312
Mısır Poundu	Ekim 2016-Ekim 2018	%14,00	1.906.698	2.769.962
Arabistan Riyali	Ocak 2017	%1,53	13.896.057	-
			556.550.578	1.841.097.591

31 Aralık 2015

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2016-Temmuz 2016	Spot	1.398.009	-
Avro	Şubat 2016-Haziran 2020	%2,76	84.733.636	750.209.544
ABD Doları	Ocak 2016-Kasım 2017	%3,18	855.399.919	978.876.603
Mısır Poundu	Kasım 2016-Eylül 2019	%14,00	10.832.140	6.168.560
Arabistan Riyali	Ağustos 2016	%1,43	7.063.662	-
			959.427.366	1.735.254.707

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde ödenecekler	556.550.578	959.427.366
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.779.477.096	1.663.088.205
2-3 yıl içinde ödenecekler	33.381.181	27.348.086
3-4 yıl içinde ödenecekler	24.239.314	25.682.363
4-5 yıl içinde ödenecekler	4.000.000	19.136.053
	2.397.648.169	2.694.682.073

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21) (net)	629.283.346	572.853.651
	629.283.346	572.853.651

Diğer Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (net)	147.137.842	194.387.255
Alacak senetleri (net)	806.269	1.105.172
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.585.571)	(4.944.814)
	142.358.540	190.547.613

Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	771.641.886	763.401.264
--	--------------------	--------------------

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	6.440.688	6.196.664
Toplam Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	6.440.688	6.196.664

Ticari alacaklar, 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 %11,5 (2015: %12,9) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş yıllardaki alacakların tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2016 ve 2015 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	(4.944.814)	(1.550.365)
Dönem gideri	(536.083)	(140.629)
Yabancı para çevrim farkı	(113.124)	-
Tahsilatlar	8.450	8.655
Kapanış bakiyesi	(5.585.571)	(1.682.339)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21) (net)	249.303.790	309.288.490
Ticari borçlar (net)	168.309.899	284.598.178
	417.613.689	593.886.668

Ticari 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 %11,5 (2015: %12,9) esas alınmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 21)	1.777.934	786.329.934
Kısa vadeli diğer alacaklar	23.761.107	37.263.138
	25.539.041	823.593.072
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV Alacakları	12.345.663	15.463.094
Personelden alacaklar	1.558.436	1.278.441
Verilen depozito ve teminatlar	1.348.487	1.185.520
Sigorta tazminat alacakları	-	13.319.191
Diğer	8.508.521	6.016.892
	23.761.107	37.263.138
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	179.401	176.911
	179.401	176.911

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	122.206.392	134.649.764
Yarı mamuller	14.151.904	11.270.572
Mamuller	148.783.342	158.396.641
Ticari mallar	4.835.220	-
Diğer stoklar	22.860.752	22.970.612
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(8.822.323)	(8.783.613)
	304.015.287	318.503.976

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

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	(8.783.613)	(3.555.919)
Dönem gideri	(3.318.004)	(3.189.301)
Kullanılan karşılık	3.279.294	522.182
Kapanış bakiyesi	(8.822.323)	(6.223.038)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	12.904.161	12.056.876
Dönem gideri	(10.784)	(12.008)
Kapanış bakiyesi	12.893.377	12.044.868

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından sırasıyla 31 Aralık 2015 ve 1 Aralık 2014 tarihinde gerçekleştirilen değerlemelere 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.

Detayları Dipnot 1'de açıklanan ortak kontrole tabi işletme birleşmesinden kaynaklanan girişlerin gerçeğe uygun değer artış etkisinin konsolide finansal tablolar içerisinde önemli olmaması beklenmekte olup, yılsonunda Grup yönetimi tarafından tekrar değerlendirilecektir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 982.547 TL (30 Eylül 2015: 1.066.590 TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 39.467 TL'dir (30 Eylül 2015: 58.137 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2016 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2016
Arazi ve arsalar	16.458.202	163.277	-	-	(1.178.802)	15.442.677
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.803.257	112.437	-	137.695	-	8.053.389
Binalar	291.432.723	3.852.436	-	399.882	(735.103)	294.949.938
Makine, tesis ve cihazlar	1.081.200.410	5.268.844	(11.690.232)	55.525.022	(3.132.905)	1.127.171.139
Taşıtlar	4.194.313	1.230.933	(375.879)	-	(100.404)	4.948.963
Demirbaşlar	57.395.634	5.102.247	(161.179)	1.117.309	(14.779)	63.439.232
Özel maliyetler	19.930.469	2.011.986	-	2.429.007	-	24.371.462
Diğer maddi duran varlıklar	4.847.122	1.169.878	-	-	169.860	6.186.860
Yapılmakta olan yatırımlar	164.296.470	164.325.865	-	(59.673.951)	(2.683.828)	266.264.556
	1.647.558.600	183.237.903	(12.227.290)	(65.036)	(7.675.961)	1.810.828.216

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.250.227)	(291.479)	-	-	-	(3.541.706)
Binalar	(98.063.139)	(7.138.831)	-	-	(242.697)	(105.444.667)
Makine, tesis ve cihazlar	(592.709.768)	(45.852.350)	4.112.095	-	836.229	(633.613.794)
Taşıtlar	(3.149.816)	(271.500)	203.972	-	24.322	(3.193.022)
Demirbaşlar	(43.818.632)	(4.239.641)	124.789	-	(18.671)	(47.952.155)
Özel maliyetler	(12.061.210)	(1.304.564)	-	-	-	(13.365.774)
Diğer maddi duran varlıklar	(3.028.501)	(703.687)	-	-	(94.941)	(3.827.129)
	(756.081.293)	(59.802.052)	4.440.856	-	504.242	(810.938.247)
Net Değer	891.477.307					999.889.969

Amortisman ve itfa giderlerinin 55.286.944 TL'si (30 Eylül 2015: 50.603.244 TL) satılan malın maliyetine, 225.022 TL'si (30 Eylül 2015: 226.726 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.120.185 TL'si (30 Eylül 2015: 1.635.858 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 3.842.712 TL'si (30 Eylül 2015: 2.727.020 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, cari dönemde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan sabit kıymet bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak 2.574.189 TL tutarında faiz, 7.163.466 TL tutarında kur farkı giderleri maddi duran varlıklarda aktifleştirilmiştir (30 Eylül 2015: 2.456.909 TL faiz, 3.503.861 TL kur farkı).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	30 Eylül 2015
Arazi ve arsalar	3.386.659	8.137.040	(10.000)	-	11.513.699
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.191.876	29.765	-	-	7.221.641
Binalar	240.912.607	347.396	(45.550)	307.002	241.521.455
Makine, tesis ve cihazlar	789.041.606	5.724.456	(2.977.039)	25.291.641	817.080.664
Taşıtlar	931.045	-	(24.526)	41.584	948.103
Demirbaşlar	47.871.465	2.249.255	(262.869)	732.986	50.590.837
Özel maliyetler	16.891.825	1.052.011	(125.920)	-	17.817.916
Diğer maddi duran varlıklar	1.396	-	-	-	1.396
Yapılmakta olan yatırımlar	49.810.642	87.822.247	(592.550)	(26.828.972)	110.211.367
	1.156.039.121	105.362.170	(4.038.454)	(455.759)	1.256.907.078

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.893.688)	(352.033)	-	-	(3.245.721)
Binalar	(74.104.335)	(7.035.314)	-	-	(81.139.649)
Makine, tesis ve cihazlar	(459.348.671)	(43.479.584)	1.472.587	-	(501.355.668)
Taşıtlar	(809.255)	(30.350)	11.753	-	(827.852)
Demirbaşlar	(38.246.315)	(2.601.497)	192.808	-	(40.655.004)
Özel maliyetler	(10.918.860)	(957.396)	34.130	-	(11.842.126)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.396)	-	-	-	(1.396)
	(586.322.520)	(54.456.174)	1.711.278	-	(639.067.416)

Net Değer	569.716.601				617.839.662
------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

Grup, 1 Ocak - 30 Eylül 2015 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 2016 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 2016 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	30 Eylül 2016
Haklar	2.442.307	78.250	-	65.036	2.585.593
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	675.004
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.636.278	33.425	(53.625)	-	2.616.078
	5.753.589	111.675	(53.625)	65.036	5.876.675

İtfa Payları	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2016
Haklar	(2.028.211)	(178.236)	-	-	(2.206.447)
Geliştirme maliyetleri	(222.292)	(101.251)	-	-	(323.543)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.694.209)	(382.540)	53.625	-	(2.023.124)
	(3.944.712)	(662.027)	53.625	-	(4.553.114)

Net Değer	1.808.877				1.323.561
-----------	------------------	--	--	--	------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	30 Eylül 2015
Haklar	2.444.195	-	(210.242)	-	2.233.953
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	675.004
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.858.963	257.819	-	455.759	2.572.541
	4.978.162	257.819	(210.242)	455.759	5.481.498

İtfa Payları	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2015
Haklar	(1.928.752)	(216.065)	210.242	18.200	(1.916.375)
Geliştirme maliyetleri	(121.041)	(101.251)	-	-	(222.292)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.104.905)	(407.350)	-	(18.200)	(1.530.455)
	(3.154.698)	(724.666)	210.242	-	(3.669.122)

Net Değer	1.823.464				1.812.376
------------------	------------------	--	--	--	------------------

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 2016 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 2016		31 Aralık 2015	
	TL	ABD Doları	TL	ABD Doları
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	38.488.743	64.900	44.046.870	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	-	147.000.000	50.000.000	147.000.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	147.000.000	50.000.000	147.000.000
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	38.488.743	147.064.900	94.046.870	147.064.900

(*) Ana ortak lehine verilen kefaletler, daha önceki yıllarda kullanılmış olan kredilerden gelmekte olup, ABD Doları cinsinden olan kefaletlerin kapatma işlemleri, kullanılmış kredilerin vadeleri göz önünde bulundurularak bilanço tarihi itibarıyla devam etmektedir. TL cinsinden olan kefalet ise cari dönemde kapatılmıştır. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %29,0'dur (31 Aralık 2015: %31,2).

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	3.072.741.776	931.674.485	2.886.731.360	899.345.120
Yurtdışı satışlar	541.214.064	131.410.112	644.423.848	159.439.328
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(818.674.775)	(248.348.902)	(793.565.850)	(236.981.982)
Hasılat (net)	2.795.281.065	814.735.695	2.737.589.358	821.802.466
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(1.954.808.530)	(552.973.058)	(1.906.671.547)	(589.333.504)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(196.570.155)	(92.505.387)	(207.105.223)	(49.975.369)
Satışların Maliyeti	(2.151.378.685)	(645.478.445)	(2.113.776.770)	(639.308.873)
Brüt Kar	643.902.380	169.257.250	623.812.588	182.493.593

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Araştırma Giderleri				
Personel giderleri	(2.638.030)	(723.887)	(2.657.764)	(791.410)
Malzeme giderleri	(1.373.626)	(277.394)	(980.850)	(298.908)
Amortisman ve itfa giderleri	(225.022)	(72.955)	(226.726)	(76.481)
Diğer	(1.435.586)	(313.008)	(1.481.702)	(553.111)
	(5.672.264)	(1.387.244)	(5.347.042)	(1.719.910)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(185.278.376)	(43.915.947)	(212.903.950)	(54.382.920)
Personel giderleri	(37.278.220)	(10.080.379)	(38.494.907)	(16.165.365)
Kira giderleri	(4.957.542)	(1.701.494)	(4.354.863)	(1.449.918)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.120.185)	(389.817)	(1.635.858)	(507.541)
Diğer	(13.310.838)	(4.267.184)	(6.063.816)	(2.456.736)
	(241.945.161)	(60.354.821)	(263.453.394)	(74.962.480)
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(37.073.822)	(10.454.599)	(39.065.650)	(12.840.433)
Faaliyet giderleri (*)	(29.437.503)	(8.688.014)	(31.194.276)	(11.351.937)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.842.712)	(1.497.570)	(2.727.020)	(1.012.882)
Danışmanlık giderleri	(3.717.618)	(1.459.438)	(2.557.476)	(1.499.690)
Diğer	(10.789.390)	(2.577.721)	(7.952.042)	(2.716.206)
	(84.861.045)	(24.677.342)	(83.496.464)	(29.421.148)

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kambiyo karları	117.376.250	23.607.172	26.772.310	2.956.600
Diğer	3.176.474	856.449	-	-
	120.552.724	24.463.621	26.772.310	2.956.600

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(198.004.888)	(100.134.946)	(722.730.118)	(387.414.541)
Faiz giderleri	(54.531.237)	(14.081.440)	(52.513.553)	(20.299.703)
Diğer	(4.834.998)	(1.595.393)	(4.346.919)	(428.818)
	(257.371.123)	(115.811.779)	(779.590.590)	(408.143.062)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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.

Grup'un Türkiye'de ve Suudi Arabistan'da bulunan bağlı ortaklıklarının ve Mısır'da bulunan bağlı ortaklığının ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları sırasıyla %20 ve %25'tir (2015: %20 ve %25).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	173.431.311	163.530.691
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	11.308.157	11.284.955
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	568.627.288	569.361.288
Stoklar üzerindeki kar marjı	(1.401.200)	(121.610)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(2.759.850)	(1.773.475)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(33.227.456)	(29.412.870)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(629.175)	(444.845)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(832.325)	(2.305.687)	-	-
Dava karşılığı	(5.562.926)	(4.312.538)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(5.132.320)	(5.312.140)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(10.712.703)	(9.771.720)	-	-
Diğer	(7.595.539)	(17.863.961)	11.816.836	14.534.512
	(67.853.494)	(71.318.846)	765.183.592	758.711.446

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	34.686.262	32.706.138
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	565.408	564.248
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	28.431.364	28.468.064
Stoklar üzerindeki kar marjı	(280.240)	(24.322)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(551.970)	(354.695)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.645.491)	(5.882.574)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(125.835)	(88.969)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(166.465)	(461.137)	-	-
Dava karşılığı	(1.112.585)	(862.508)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(1.026.464)	(1.062.428)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(2.142.541)	(1.954.344)	-	-
Yatırım teşviği	(31.673.660)	(32.736.325)	-	-
Diğer	(1.519.108)	(3.572.792)	2.363.367	2.853.707
	(45.244.359)	(47.000.094)	66.046.401	64.592.157

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	17.592.063	21.343.928
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(208.856)	236.284
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	3.418.835	(13.457.885)
	20.802.042	8.122.327

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 2016 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2015: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2015: %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.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, özet finansal konsolide tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries, Mısır mevzuatı kapsamında sağlanan vergi teşvikine istinaden 31 Aralık 2018 tarihine kadar işletme faaliyetlerinden elde ettiği kazançlar için kurumlar vergisinden muaftır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers’ Company’nin faaliyet göstermekte olduğu Suudi Arabistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2015: %20).

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam vergi karşılığı	(56.813.314)	(53.251.248)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	41.146.073	43.736.860
Bilançodaki vergi karşılığı	(15.667.241)	(9.514.388)
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Cari dönem vergi karşılığı	56.813.314	47.402.954
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	3.418.835	(13.457.885)
Gelir tablosundaki vergi gideri	60.232.149	33.945.069

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2016 ve 2015 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	232.159.442	170.947.331
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,68	0,50

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	635.724.034	579.050.315
Ticari olmayan alacaklar	1.777.934	786.329.934
	637.501.968	1.365.380.249

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	546.424.794
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	360.337.110	-	257.572.982	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	190.728.018	-	186.668.812	-
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	28.862.553	-	44.551.045	-
Misbis Gıda San. Tic. A.Ş.	1.990.685	1.656.101	3.608.941	7.297.899
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	308.137	-	363.154	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.342.011	-	427.371	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	232.607.241
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	41.768.628	-
Diğer	52.155.520	121.833	44.089.382	-
	635.724.034	1.777.934	579.050.315	786.329.934

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	83.878.505	112.601.084
	83.878.505	112.601.084

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	249.303.790	309.288.490
Ticari olmayan borçlar	-	86.239.625
	249.303.790	395.528.115

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	14.323.138	-	20.751.901	-
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	170.017.664	-	199.902.805	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	32.037.017	-	42.355.406	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	12.037.030	-	15.197.181	-
Maia International	-	-	-	86.199.000
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	5.841.458	-	10.295.813	-
Northstar Innovation A.Ş.	27.803	-	1.774.659	-
Diğer	15.019.680	-	19.010.725	40.625
	249.303.790	-	309.288.490	86.239.625

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yıldız Holding A.Ş.	35.201.414	-
	35.201.414	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2016		1 Temmuz - 30 Eylül 2016		1 Ocak - 30 Eylül 2015		1 Temmuz - 30 Eylül 2015	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	772.022.261	190.663	238.827.100	-	703.862.337	5.115.593	231.025.982	417.569
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	122.367.424	80.160	37.064.917	-	142.697.182	460.071	47.067.894	343.084
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	39.243.369	352.228	11.564.494	119.681	39.722.580	500	12.599.229	500
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.179.607	1.246.949.969	984.483	388.197.485	-	1.099.375.103	-	356.187.076
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-	96.761.984	311.613	-	-
Pendik Nişasta San. A.Ş.	34.353.834	-	10.563.627	-	21.406.453	815	6.122.593	815
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	17.819.389	86.614	6.144.718	25.942	24.773.475	222.884	8.432.784	81.341
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	85.360	109.070.096	79	26.875.925	-	135.763.646	-	39.477.475
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	32.000	620.578.808	32.000	189.969.456	1.228	545.345.102	-	167.039.290
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	1.992.919	-	-	-	133.152	109.233.827	129.314	34.630.002
Diğer	47.590.610	168.137.362	1.107.588	51.626.105	55.128.045	56.228.569	11.982.332	19.089.549
	1.036.686.773	2.145.445.900	306.289.006	656.814.594	1.084.486.436	1.952.057.723	317.360.128	617.266.701

(*) Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş. tarafından satışı gerçekleştirildiğinden dolayı, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla gruptışı olarak raporlanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	44.592	(948)	29.775	(81.483.423)	207.987.882	(80.940.219)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	43.675	(400.554)	5.053.070	(6.374.399)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	501.790	-	253.724	(78.009)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	42.056	(111.703)	731.287	(7.536.486)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.200.212	(16.273)	2.838.989	(23.321.845)	174.672	(2.422.147)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	5.253	-	31.300	-	125.733	(143.740)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	119.722	-	48.752	(1.478.471)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	15.917	(153.343)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	22.464	(896.107)	9.383	(453.503)	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	14.111	-	-	(34.933)	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	575.277	(149.509)	255.986	(74.151)
Diğer	11.548	(249.398)	728.898	(709.368)	4.502.536	(1.076.176)
	1.961.748	(1.274.429)	5.306.977	(115.799.444)	218.099.879	(91.030.832)

1 Temmuz – 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	14.864	-	16.080	(23.184.158)	94.511.414	(4.023.612)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	9.454	-	103.981	(161.235)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	164.398	-	-	(54.305)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	3.840	(28.032)	83.965	(806.559)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	571.277	(3.654)	1.481.328	(6.976.416)	6.900	(1.254.743)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.765	-	11.214	-	-	(117.313)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	40.841	-	4.586	(114.876)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	-	(24.309)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	7.488	(296.249)	5.649	(153.713)	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(5.019)	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	6.631	(149.509)	255.986	-
Diğer	3.084	(39.503)	99.089	(190.885)	3.085.023	(183.341)
	807.557	(367.438)	1.717.996	(31.659.749)	97.963.304	(5.740.244)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	79.239	(9.722)	1.113.385	(83.792.192)	537.337.024	(106.588.409)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	440.120	(1.590.261)	66.551.473	(1.246.015)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	477.942	-	279.200	(188.605)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	37.520	(120.443)	239.556	(3.306.719)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.059.728	(4.766)	4.041.310	(8.448.965)	45.126	(3.116.107)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	4.878	-	26.904	-	112.884	(1.873.386)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	79.552	-	208.662	(862.807)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	62.954	(2.707)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	19.262	(902.612)	11.728	(480.089)	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	138.034	-	453.743	(326.012)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	62.110	-	-	-
Diğer	28.612	(859)	3.120.148	(1.298.543)	7.576.209	(4.782.926)
	1.924.767	(1.038.402)	10.059.820	(100.296.900)	611.622.716	(117.606.843)

1 Temmuz – 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	15.976	(423)	99.129	(24.492.760)	288.318.118	(33.562.148)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	17.820	(469.550)	37.005.654	(292.886)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	161.349	-	84.508	(47.077)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	3.752	(43.387)	95.153	(1.108.600)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	503.812	(2.400)	1.089.254	(6.634.426)	-	(2.346.692)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.638	-	13.180	-	-	(693.191)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	27.426	-	70.784	(134.764)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	8.911	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	6.510	(299.947)	3.551	(179.427)	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	47.470	-	76.241	(135.830)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Diğer	10.430	(859)	1.094.573	(176.165)	2.804.745	(1.813.886)
	778.363	(347.016)	2.653.104	(33.378.599)	328.128.517	(38.708.803)

e) Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	11.814.999	8.804.516
	11.814.999	8.804.516

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 önemli yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	121.727.036	26.225.488	11.081.850	1.520.012	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.582.453.347	448.172.159	70.548.625	658.841	28.308	53.137
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.550.698	1.336.857	1.051.808	2.748	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.711.731.081	475.734.504	82.682.283	2.181.601	28.308	53.137
5. Ticari Alacaklar	6.440.688	2.149.834	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	89.704	29.830	100	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	11.046.621	319.832	2.987.541	12.313	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	17.577.013	2.499.496	2.987.641	12.313	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.729.308.094	478.234.000	85.669.924	2.193.914	28.308	53.137
10. Ticari Borçlar	86.786.342	18.070.932	9.211.950	417.012	21.297	-
11. Finansal Yükümlülükler	491.904.139	155.448.821	7.794.280	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.552.086	991.596	321.423	385.804	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	9.999.335	2.617.448	640.306	1.486	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	594.241.902	177.128.797	17.967.959	804.302	21.297	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.634.827.629	287.044.732	230.561.270	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.634.827.629	287.044.732	230.561.270	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.229.069.531	464.173.529	248.529.229	804.302	21.297	-
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(499.761.437)	14.060.471	(162.859.305)	1.389.612	7.011	53.137
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(508.359.421)	15.021.230	(166.258.348)	1.376.037	7.011	53.137

(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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)

	2015					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	146.118.886	33.928.693	13.177.409	-	1.301.017	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.097.627.237	537.550.534	167.980.798	8.426	190.601	59.113
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	704.436	242.274	-	-	-	-
3. Diğer	4.523.312	1.313.947	217.227	3.364	644	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.248.973.871	573.035.448	181.375.434	11.790	1.492.262	59.113
5. Ticari Alacaklar	6.196.663	2.131.195	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	88.636	30.375	100	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	25.028.612	1.634.213	5.997.235	416.750	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	31.313.911	3.795.783	5.997.335	416.750	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.280.287.782	576.831.231	187.372.769	428.540	1.492.262	59.113
10. Ticari Borçlar	82.868.802	11.694.730	13.568.610	61.322	1.295.150	-
11. Finansal Yükümlülükler	940.133.556	294.194.497	26.665.923	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	89.009.301	136.555	27.557.348	-	243.222	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.777.763	3.167.266	1.121.044	-	1.486	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.124.789.422	309.193.048	68.912.925	61.322	1.539.858	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.729.086.145	336.661.371	236.093.134	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.729.086.145	336.661.371	236.093.134	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.853.875.567	645.854.419	305.006.059	61.322	1.539.858	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(573.587.785)	(69.023.188)	(117.633.290)	367.218	(47.596)	59.113
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(591.066.382)	(69.046.356)	(122.726.708)	(52.896)	(46.754)	59.113

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Toplam ihracat tutarı	541.214.064	644.423.848
Toplam ithalat tutarı	161.244.792	112.687.911

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2016 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 2016		30 Eylül 2015	
	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 / (yükümlülük)	4.500.210	(4.500.210)	53.351.312	(53.351.312)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	4.500.210	(4.500.210)	53.351.312	(53.351.312)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 – Avro net varlık / (yükümlülük)	(55.876.106)	55.876.106	(80.360.948)	80.360.948
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(55.876.106)	55.876.106	(80.360.948)	80.360.948
Toplam (3 + 6)	(51.375.896)	51.375.896	(27.009.636)	27.009.636

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 2016 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:

Finansal varlıklar	30 Eylül 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	629.562	629.562	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	764.474.935	29.990.461	734.484.474	-
Toplam	765.104.497	30.620.023	734.484.474	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	704.437	704.437	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	765.134.066	30.649.592	734.484.474	-
Toplam	765.838.503	31.354.029	734.484.474	-

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.