

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
6. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



İstanbul, 7 Mart 2017

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5-6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	9-83
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-33
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	34-36
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	37
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	38
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	38-39
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	39-41
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	41-42
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	42-43
NOT 10 STOKLAR.....	43
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	45-47
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	47-48
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	48
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	48-50
NOT 16 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR.....	50
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	51-52
NOT 18 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	52
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	52
NOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	52
NOT 21 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	53
NOT 22 ÖZKAYNAKLAR	53-55
NOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	55
NOT 24 ARAŞTIRMA GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	56
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	56
NOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER.....	57
NOT 27 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	57
NOT 28 FİNANSMAN GELİRLERİ	58
NOT 29 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	58
NOT 30 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	58-62
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ	62
NOT 32 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	63-67
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	67-79
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR	80-83
NOT 35 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	83

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 2015	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 2014
Dönen Varlıklar		3.501.795.901	3.477.399.742	3.262.280.793
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.169.912.611	1.344.388.200	1.055.071.051
Finansal Yatırımlar	6	754.935	704.437	778.877
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-32	602.050.480	572.655.892	527.891.860
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	170.895.789	190.547.613	184.892.563
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-32	1.618.637	802.126.831	984.706.867
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	20.067.395	36.102.814	20.591.448
Stoklar	10	361.942.164	315.486.154	274.795.357
Peşin Ödenmiş Giderler				
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18-32	78.046.637	112.601.084	116.813.193
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18	37.326.851	56.601.534	45.760.424
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		11.063.641	825.280	967.014
Diğer Dönen Varlıklar	20	48.116.761	45.359.903	50.012.139
Duran Varlıklar		2.024.393.048	1.724.400.850	1.305.361.800
Finansal Yatırımlar	6	928.800.295	765.334.184	529.090.164
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-32	65.491	6.196.664	5.016.739
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	185.292	176.911	173.841
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	14.587.592	12.904.161	11.971.843
Maddi Duran Varlıklar	12	1.032.162.499	891.477.307	721.432.631
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.573.673	1.808.877	1.823.464
Peşin Ödenmiş Giderler	18	14.160.059	28.562.343	25.993.023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	32.858.147	17.936.217	9.855.909
Diğer Duran Varlıklar		-	4.186	4.186
TOPLAM VARLIKLAR		5.526.188.949	5.201.800.592	4.567.642.593

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016, 2015 VE 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 2015	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.169.041.952	1.785.736.307	1.659.870.610
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	544.791.623	932.018.207	805.663.027
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.815.280.366	27.772.158	47.498.415
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-32	335.895.278	311.000.386	322.557.410
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	302.086.015	284.456.228	282.083.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	30.593.339	27.331.047	19.777.216
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-32	-	86.239.625	57.719.971
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	8.431.010	4.472.618	45.380.378
Ertelenmiş Gelirler	21	48.439.307	39.895.543	19.276.761
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	14.818.549	9.514.388	9.951.871
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	32.320.259	27.251.246	21.823.994
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	24.095.936	24.011.257	18.887.221
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	12.290.270	11.773.604	9.250.883
Uzun Vadeli Yükümlülükler		502.550.519	1.807.684.924	1.790.276.343
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	384.844.123	1.735.320.937	1.705.163.759
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	32	-	-	21.262.355
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	72.356.363	37.439.337	32.650.452
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	45.350.033	34.924.650	31.199.777
ÖZKAYNAKLAR		1.854.596.478	1.608.379.361	1.117.495.640
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	22	1.649.206.349	1.398.657.101	974.710.579
Ödenmiş Sermaye		342.000.000	342.000.000	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201	108.056.201
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(141.862.799)	(161.872.759)	(161.872.759)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)				
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		5.231.735	5.231.735	5.231.735
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(16.686.755)	(430.543)	(752.410)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
-Yabancı Para Çevrim Farkları		3.215.880	1.080.204	-
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları				
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar		695.363.441	539.968.646	315.553.570
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		119.806.833	112.116.833	104.901.091
Geçmiş Yıllar Karları		303.710.250	160.377.409	45.911.283
Net Dönem Karı		230.371.563	292.129.375	215.681.868
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		205.390.129	209.722.260	142.785.061
TOPLAM KAYNAKLAR		5.526.188.949	5.201.800.592	4.567.642.593

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 2015
	Dipnot Referansları		
Hasılat	23	3.921.686.855	3.793.737.272
Satışların Maliyeti	23	(2.999.732.967)	(2.924.617.090)
BRÜT KAR		921.953.888	869.120.182
Genel Yönetim Giderleri	24-25	(116.580.651)	(112.724.354)
Pazarlama Giderleri	24-25	(366.845.974)	(344.441.814)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	24-25	(8.733.516)	(9.188.838)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	86.622.093	115.378.374
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26	(51.651.473)	(87.196.234)
ESAS FAALİYET KARI		464.764.367	430.947.316
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	443.595.719	798.074.110
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27	(113.224.762)	(233.809.590)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		795.135.324	995.211.836
Finansman Gelirleri	28	135.086.029	184.768.227
Finansman Giderleri	29	(637.981.038)	(818.419.023)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		292.240.315	361.561.040
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	30	(50.235.585)	(38.746.904)
Dönem Vergi Gideri		(58.661.106)	(55.022.708)
Ertelenmiş Vergi Geliri		8.425.521	16.275.804
DÖNEM KARI		242.004.730	322.814.136
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.633.167	30.684.761
Ana Ortaklık Payları		230.371.563	292.129.375
Pay Başına Kazanç	31	0,67	0,85

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 2015
DÖNEM KARI	242.004.730	322.814.136
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(16.977.326)	424.214
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	(21.221.658)	530.268
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları/(Kazançları), Vergi Etkisi	4.244.332	(106.054)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	156.304.257	237.136.582
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.011.452	12.664.604
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	163.466.111	236.286.293
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	(8.173.306)	(11.814.315)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	139.326.931	237.560.796
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	381.331.661	560.374.932
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	9.685.839	42.428.410
Ana Ortaklık Payları	371.645.822	517.946.522

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin Birleşmelerin Etkisi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Maddi Duran Varlıkların 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 (Önceden Raporlanan)	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
Yeniden düzenleme etkisi	-	-	-	-	-	-	(57.063)	-	3.969.228	(4.931.826)	(1.019.661)	50.419.367	49.399.706
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	(161.872.759)	-	-	-	-	-	-	-	(161.872.759)	-	(161.872.759)
1 Ocak 2015 itibarıyla (Yeniden Düzenlenmiş)	342.000.000	108.056.201	(161.872.759)	315.553.570	-	5.231.735	(752.410)	104.901.091	215.681.868	45.911.283	974.710.579	142.785.061	1.117.495.640
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	224.415.076	1.080.204	-	321.867	-	292.129.375	-	517.946.522	42.428.410	560.374.932
Ödenen Temettü (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.000.000)	(94.000.000)	(5.158.667)	(99.158.667)
Ortak Kontrol Altındaki İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.667.456	29.667.456
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	7.215.742	(215.681.868)	208.466.126	-	-	-
31 Aralık 2015 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	(161.872.759)	539.968.646	1.080.204	5.231.735	(430.543)	112.116.833	292.129.375	160.377.409	1.398.657.101	209.722.260	1.608.379.361

(*) 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.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT 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					

(**) 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.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		242.004.730	322.814.136
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11-12	82.078.732	74.890.486
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	845.978	881.009
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer azalışı/(artışı)		(50.498)	74.440
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	2.240.020	7.216.500
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı	17	37.823.556	16.735.799
Kullanılmamış izin tahakkuku	17	12.988.272	11.305.065
Performans prim tahakkuku	17	14.894.595	12.593.706
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.237.740	1.059.324
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Şüpheli alacak karşılığı	8	677.474	950.776
İade karşılıkları		(4.007.038)	4.007.038
Diğer karşılıklar (net)		2.856.865	398.992
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(683.686)	(870.451)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	27	(76.346.373)	(67.832.604)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont Giderleri (net)		(3.178.695)	(2.204.523)
Faiz Giderleri	29	76.968.092	72.125.042
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	27	(1.705.000)	(865.000)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	30	50.235.585	38.746.904
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27	949.531	(266.111)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	28-29	419.548.700	555.066.754
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	27	(245.574.571)	(486.571.928)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)		6.378.217	6.459.000
Bağlı ortaklık alımı için ödenen damga vergisi		718.894	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri	27	(7.679.254)	(7.932.696)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		613.221.866	558.781.658

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015
	Dipnot Referansları		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		18.605.000	(7.315.833)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(22.717.765)	(45.194.716)
Stoklardaki artış		(48.696.030)	(47.907.297)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/(artış)		81.505.780	(20.018.248)
Ticari borçlardaki artış		20.388.034	2.819.749
İlişkili taraflara borçlardaki artış/(azalış)		24.732.976	(10.916.842)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		18.683.685	(8.633.650)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		705.723.546	421.614.821
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı	17	(24.267.576)	(12.797.434)
Ödenen yıllık izin	17	(10.904.937)	(8.714.525)
Ödenen performans primleri	17	(14.074.903)	(11.335.770)
Ödenen dava karşılıkları		(2.888)	(341.318)
Vergi Ödemeleri		(63.595.306)	(55.318.457)
Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	8	23.675	458.447
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		592.901.611	333.565.764
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		4.156.147	2.174.111
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(257.178.994)	(215.718.313)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(542.139)	(315.590)
Bağlı ortaklık alımı için ödenen tutar		(20.525.796)	-
Bağlı ortaklık alımı için ödenen damga vergisi		(718.894)	-
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		800.508.195	364.406.110
Temettülerden elde edilen nakit		683.686	870.451
Alınan faiz		76.346.373	67.832.604
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			
Bağlı ortaklık sermaye artışı kaynaklı nakit girişi		-	29.667.456
Kiralamadan elde edilen nakit		7.679.254	7.932.696
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		610.407.832	256.849.525
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		756.796.184	602.029.402
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.106.308.827)	(1.043.733.147)
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(363.593)	(376.556)
Ödenen temettüler		(114.825.333)	(99.158.667)
Ödenen faiz		(72.418.409)	(71.862.326)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(86.239.625)	7.257.299
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(623.359.603)	(605.843.995)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		579.949.840	(15.428.706)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		245.574.571	304.745.855
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	1.344.388.200	1.055.071.051
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	2.169.912.611	1.344.388.200

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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: on).

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

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş., 30 Ekim 1996 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş.'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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.462 olup, bu sayı içerisinde 986 taşeron çalışanı bulunmaktadır (2015: 9.488, taşeron çalışan sayısı: 1.071).

Grup'un ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş.'dir. Yıldız Holding A.Ş., Ülker Ailesi tarafından yönetilmektedir. Ana ortaklardan pladis Foods Limited, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığıdır.

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

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	2016	Pay Tutarı	2015
		Pay Oranı		Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	98.912.930	%28,92	168.124.482	%49,16
pladis Foods Limited (*)	71.820.000	%21,00	-	-
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	29.267.569	%8,56	27.738.115	%8,11
Diğer	141.999.501	%41,52	146.137.403	%42,73
	342.000.000	%100,00	342.000.000	%100,00

(*) Yıldız Holding A.Ş., 23 Aralık 2016 tarihinde Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. sermayesinin %21'inde tekabül eden 71.820.000 adet hisseyi pladis Foods Limited şirketine satmıştır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 ve 2015 (2016 yılı içerisinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak muhasebeleştirilen işletmelerin oranları 2015'de de gösterilmiştir.) tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	31 Aralık 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	%100,0	%100,0	İhracat
UI Egypt B.V. (**)	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries (**)	-	%51,4	-	%45,9	İmalat
Sabourne Investments Ltd (***)	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers' Company (***)	-	%55,0	-	%55,0	İmalat
Food Manufacturers' Company for Distribution (***)	-	%52,3	-	%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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (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 Mısır menşeli Hi Food for Advanced Food Industries şirketinin kontrol gücünü elde etmiştir. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers' Company, 13 Aralık 2016 tarihinde Hi Food for Advanced Food Industries şirketinin %10'luk payını 19.721.937 Suudi Arabistan Riyali bedelle satın almıştır.

(***) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin sahip olduğu %100 oranındaki İngiltere menşeli 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 Suudi Arabistan menşeli Food Manufacturers' Company ve Food Manufacturers' Company'nin %95 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company for Distribution şirketlerinin kontrol gücünü elde etmiştir.

Ödenen temettü:

Şirket; 2016 yılında 94.000.000 TL tutarında (2015: 94.000.000 TL) temettü ödemesi yapmış olup, hisse başına düşen temettü 0,27 TL'dir (2015: 0,27 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un 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 ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve 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. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 3,7099 TL, 1 ABD Doları 3,5192 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali = 0,9383 TL, 1 Mısır Poundu = 0,1943 TL'dir (2015: 1 Avro = 3,1776 TL, 1 ABD Doları = 2,9076 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali = 0,7747 TL, 1 Mısır Poundu = 0,3716 TL). 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların yıllık ortalaması 1 Avro = 3,3375 TL, 1 ABD Doları = 3,0181 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali = 0,8047 TL, 1 Mısır Poundu = 0,3195 TL'dir (2015: 1 Avro = 3,0187 TL, 1 ABD Doları = 2,7191 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali = 0,7249 TL, 1 Mısır Poundu = 0,3517 TL).

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup içi işlemlerden doğan bakiyeler ve grup içi şirketlerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kayıp ve kazançlar elimine edilir.

(b) Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (Örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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. Bu kapsamda; 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 finansal durum tabloları ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren on iki aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir. İlgili düzenlemelerin etkileri aşağıda sunulmuştur.

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar	2.418.802.807	1.058.596.935	3.477.399.742
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.319.138.698	25.249.502	1.344.388.200
Finansal Yatırımlar	704.437	-	704.437
Ticari Alacaklar	648.516.627	114.686.878	763.203.505
Diğer Alacaklar	30.821.174	807.408.471	838.229.645
Stoklar	234.137.771	81.348.383	315.486.154
Peşin Ödenmiş Giderler	149.529.118	19.673.500	169.202.618
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	216.616.103	1.724.400.850
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	2.308.325	17.936.217
Diğer Duran Varlıklar	4.186	-	4.186
TOPLAM VARLIKLAR	3.926.587.554	1.275.213.038	5.201.800.592

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler	653.505.104	1.132.231.203	1.785.736.307
Kısa Vadeli Borçlanmalar	92.987.409	839.030.798	932.018.207
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.921.073	7.851.085	27.772.158
Ticari Borçlar	474.424.217	121.032.397	595.456.614
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20.844.357	6.486.690	27.331.047
Diğer Borçlar	1.375.545	89.336.698	90.712.243
Ertelenmiş Gelirler	-	39.895.543	39.895.543
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	1.344.980	11.773.604
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	(31.050.623)	1.608.379.361
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.528.628.848	(129.971.747)	1.398.657.101
Ödenmiş Sermaye	342.000.000	-	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056.201	-	108.056.201
Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	(161.872.759)	(161.872.759)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Aktüeryal Kayıplar	(373.480)	(57.063)	(430.543)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları	5.231.735	-	5.231.735
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	-	1.080.204	1.080.204
- 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	(962.598)	160.377.409
Net Dönem Karı	260.288.906	31.840.469	292.129.375
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	110.801.136	98.921.124	209.722.260
TOPLAM KAYNAKLAR	3.926.587.554	1.275.213.038	5.201.800.592

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar	2.037.226.487	1.225.054.306	3.262.280.793
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.033.829.882	21.241.169	1.055.071.051
Finansal Yatırımlar	778.877	-	778.877
Ticari Alacaklar	603.842.384	108.942.039	712.784.423
Diğer Alacaklar	13.676.676	991.621.639	1.005.298.315
Stoklar	212.335.266	62.460.091	274.795.357
Peşin Ödenmiş Giderler	129.778.124	32.795.493	162.573.617
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	239.096	727.918	967.014
Diğer Dönen Varlıklar	42.746.182	7.265.957	50.012.139
Duran Varlıklar	1.150.964.524	154.397.276	1.305.361.800
Finansal Yatırımlar	529.047.891	42.273	529.090.164
Ticari Alacaklar	5.016.739	-	5.016.739
Diğer Alacaklar	171.384	2.457	173.841
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11.000.000	971.843	11.971.843
Maddi Duran Varlıklar	568.962.508	152.470.123	721.432.631
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.313.408	510.056	1.823.464
Peşin Ödenmiş Giderler	25.993.023	-	25.993.023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.455.385	400.524	9.855.909
Diğer Duran Varlıklar	4.186	-	4.186
TOPLAM VARLIKLAR	3.188.191.011	1.379.451.582	4.567.642.593

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler	657.499.682	1.002.370.928	1.659.870.610
Kısa Vadeli Borçlanmalar	78.154.911	727.508.116	805.663.027
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13.293.204	34.205.211	47.498.415
Ticari Borçlar	511.339.510	93.301.363	604.640.873
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16.818.074	2.959.142	19.777.216
Diğer Borçlar	944.034	102.156.315	103.100.349
Ertelenmiş Gelirler	-	19.276.761	19.276.761
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9.354.763	597.108	9.951.871
Kısa Vadeli Karşılıklar	19.569.362	21.141.853	40.711.215
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.025.824	1.225.059	9.250.883
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.300.722.636	489.553.707	1.790.276.343
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.243.537.763	461.625.996	1.705.163.759
Diğer Borçlar	-	21.262.355	21.262.355
Uzun Vadeli Karşılıklar	25.985.036	6.665.416	32.650.452
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31.199.837	(60)	31.199.777
Özkaynaklar	1.229.968.693	(112.473.053)	1.117.495.640
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.137.602.999	(162.892.420)	974.710.579
Ödenmiş Sermaye	342.000.000	-	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056.201	-	108.056.201
Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	(161.872.759)	(161.872.759)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Aktüeryal Kayıplar	(695.347)	(57.063)	(752.410)
- 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	315.553.570	-	315.553.570
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	104.901.091	-	104.901.091
Geçmiş Yıllar Karları	50.843.109	(4.931.826)	45.911.283
Net Dönem Karı	211.712.640	3.969.228	215.681.868
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	92.365.694	50.419.367	142.785.061
TOPLAM KAYNAKLAR	3.188.191.011	1.379.451.582	4.567.642.593

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2015 Kar veya Zarar Tablosu	Raporlanan Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015
Hasılat	3.075.120.076	718.617.196	3.793.737.272
Satışların Maliyeti	(2.408.422.513)	(516.194.577)	(2.924.617.090)
BRÜT KAR	666.697.563	202.422.619	869.120.182
Genel Yönetim Giderleri	(71.743.647)	(40.980.707)	(112.724.354)
Pazarlama Giderleri	(232.289.703)	(112.152.111)	(344.441.814)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(8.757.144)	(431.694)	(9.188.838)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	84.670.488	30.707.886	115.378.374
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(52.150.358)	(35.045.876)	(87.196.234)
ESAS FAALİYET KARI	386.427.199	44.520.117	430.947.316
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	454.682.737	343.391.373	798.074.110
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(190.063.931)	(43.745.659)	(233.809.590)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	651.046.005	344.165.831	995.211.836
Finansman Gelirleri	135.221.113	49.547.114	184.768.227
Finansman Giderleri	(466.425.843)	(351.993.180)	(818.419.023)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	319.841.275	41.719.765	361.561.040
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(36.117.509)	(2.629.395)	(38.746.904)
Dönem Vergi Gideri	(50.485.572)	(4.537.136)	(55.022.708)
Ertelenmiş Vergi Geliri	14.368.063	1.907.741	16.275.804
DÖNEM KARI	283.723.766	39.090.370	322.814.136
Diğer Kapsamlı gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	424.214	-	424.214
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	530.268	-	530.268
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	(106.054)	-	(106.054)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	224.471.978	12.664.604	237.136.582
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	12.664.604	12.664.604
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	236.286.293	-	236.286.293
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	(11.814.315)	-	(11.814.315)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	224.896.192	12.664.604	237.560.796
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	508.619.958	51.754.974	560.374.932

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- 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 daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 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, “Finansal 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.
- 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 satın 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, palmye 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 değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- 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 değişiklikle 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 açıklık getirmiştir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 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.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

b. 31 Aralık 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 TMSK’nın “açıklama inisiyatifi” projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- 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 kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül 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 şuanda 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 (performans) 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. TMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. TMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- 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 “örtülü yaklaşım (overlay approach)” ve “erteleme yaklaşımı (deferral approach)” olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 “Finansal Araçlar” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar, aksi belirtilmedikçe sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır:

Hasılat

Grup’un hasılatı ağırlıklı olarak bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata satışından oluşmaktadır.

Hasılat, sunulan mal veya hizmetler karşılığında alınan veya alınacak olan tutardan indirimler, iskontolar, iadeler ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi sonucu kalan tutarın gerçeğe uygun değeri ile ölçülür (Not 23).

Malların satışı

Bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Malların satışı (devamı)

- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Satış iskontoları satışlar üzerinden belli bir orana göre yapılır ve toplam satışlardan düşülerek kaydedilir. Satış iskontoları satılan ürüne göre farklılık göstermektedir. Satıştan iadeler dağıtıcılarla yapılan anlaşmalara göre yapılır ve toplam satışlardan düşürülerek kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralamaya konu olan maddi duran varlıklar, faydalı ömrün kira süresi uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Finansal kiralama alacakları Grup'un kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Grup'un finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır. Yeniden gözden geçirildikten sonra Grup'un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki ana ortaklık dışı paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki belirlenebilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana ortaklık dışı payların tutarı olarak kayda alınır.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltme bildirir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar ayrı bir başlık altında özkaynakta muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, SPK'nın belirlediği akredite, benzer nitelikte yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde yeterli tecrübeye sahip değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir (5 – 10 yıl).

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Finansal Araçlar (devamı)

Ertelenen finansman giderleri

Ertelenen finansman giderleri (temel olarak finans kuruluşlarından uzun vadeli banka kredileri alımında katlanılan giderler) uzun vadeli kredilerin vadeye kalan süreleri doğrultusunda, efektif faiz metodu kullanılarak itfa edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Finansal Yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Konsolide finansal tablolarını hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevirmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Temettü ve Faiz Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tablolarda ilişkili taraf: Şirket ile ilişkili olan kişiler veya işletmelerdir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket, üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket, üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, Şirket'in (veya Şirket'in de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem: Şirket ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet yardımları, yardımların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet yardımları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet yardımları, ertelenmiş devlet yardımları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir ya da alternatif olarak ilgili varlığın maliyet bedelinden düşülerek muhasebeleştirilebilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup şirketlerinin esas faaliyet konuları ile ilgili işlemlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Özkaynak Kalemleri

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynağa katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır.

Değer artış fonları içerisinde yer alan yeniden değerlendirme fonu satış işleminden önce Grup’un elinde bulundurduğu net varlığa işlem tarihinde isabet eden değer artışıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.4. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup maddi duran varlıkların üzerinden Not 12’de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Stoklar değer düşüklüğü

Grup, bilanço tarihi itibarıyla ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Grup, bilanço tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Bu çalışmalar sonucunda, 9.867.495 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (2015: 8.783.613 TL).

Şüpheli alacaklar karşılığı

Grup, bilanço tarihi itibarıyla ileride tahsilatı muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca tahsil edilemeyen alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, bilançoda ticari alacaklarda yer alan şüpheli alacak karşılığı 5.903.016 TL tutarındadır (2015: 4.944.814 TL).

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal 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 tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

Grup, aldığı tevsii ve ürün çeşitlendirme yatırımlarına istinaden 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda 44.285.820 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır (2015: 32.736.325 TL ve 2014: 17.991.009 TL).

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihindeki aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerleri; Grup ile ilişkisi olmayan, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve beş yıllık indirgenmiş nakit akış analizlerini kullanarak hesaplanmıştır. Cari dönemde Grup’un finansal yatırımları arasında bulunan G-New için %7,3 (2015: %6,9), Godiva Belgium için %8,9 (2015: %7,6) indirgeme oranı ve G-New için %1,9 (2015: %2,3), Godiva Belgium için %2,7 (2015: %2,3) nihai büyüme oranı kullanılarak indirgenmiş nakit akışları analizi yapılmıştır.

Kullanılan indirgeme oranındaki %1’lik değişim, G-New ve Godiva Belgium’un gerçeğe uygun değerini 12.898.952 TL etkilemektedir (2015: 11.294.051 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Bağlı Ortaklıklar ile İlgili Özet Finansal Bilgiler

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un önemli seviyede etkin sahipliği olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin özet mali bilgileri aşağıdaki gibidir.

Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

	2016	2015
Toplam varlıklar	643.688.912	536.682.257
Toplam yükümlülükler	364.865.891	264.381.090
Net varlıklar	278.823.021	272.301.167
Kontrol gücü olmayan paylarda biriken fonlar	72.706.489	71.005.432
Hasılat	758.576.926	760.009.656
Net dönem karı	14.793.545	46.348.848
İşletme faaliyetlerinde kullanılan/elde edilen nakit	82.546.131	32.541.631
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(67.198.229)	(35.821.424)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/kullanılan nakit	10.994.670	23.376.087

Food Manufacturers' Company

	2016	2015
Toplam varlıklar	297.353.197	233.682.996
Toplam yükümlülükler	130.852.712	116.470.929
Net varlıklar	166.500.485	117.212.067
Kontrol gücü olmayan paylarda biriken fonlar	76.505.955	53.291.094
Hasılat	275.763.271	274.486.129
Net dönem karı	21.394.728	19.024.831
İşletme faaliyetlerinde kullanılan/elde edilen nakit	54.657.376	40.154.270
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(54.446.036)	(15.365.079)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/kullanılan nakit	60.979	(21.125.007)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata imalatı pazarlaması ve satışlarıdır. Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının konsolide TFRS rakamlarından oluşmaktadır. Stratejik kararları alan Yönetim Kurulu, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci olarak belirlenmiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerine Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim Kurulu faaliyet bölümlerinin performanslarını brüt kar ve faaliyet karı olarak takip etmektedir.

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre, 1 Ocak-31 Aralık 2015 ve 1 Ocak-31 Aralık 2016 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>Eliminasyon Etkileri</u>	<u>1 Ocak-31 Aralık 2016</u>
Hasılat	2.915.350.924	1.488.977.416	(482.641.485)	3.921.686.855
Brüt Kar	630.177.114	291.893.304	(116.530)	921.953.888
Faaliyet Karı (*)	329.157.294	100.922.888	(286.435)	429.793.747
Yatırım Harcamaları	209.814.481	47.364.513	-	257.178.994

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>Eliminasyon Etkileri</u>	<u>1 Ocak-31 Aralık 2015</u>
Hasılat	2.718.077.755	1.527.947.977	(452.288.460)	3.793.737.272
Brüt Kar	595.744.104	275.046.254	(1.670.176)	869.120.182
Faaliyet Karı (*)	308.789.143	93.534.344	441.689	402.765.176
Yatırım Harcamaları	167.625.196	48.002.987	-	215.628.183

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2016	2015	2014
Kasa	1.633.042	322.183	510.419
Vadesiz banka mevduatları	29.317.915	28.884.182	23.749.995
Vadeli banka mevduatları (*)	2.138.961.654	1.315.181.835	1.030.810.637
	2.169.912.611	1.344.388.200	1.055.071.051

(*) 31 Aralık 2016 itibarıyla vadeli mevduatların tümü (2015: 1.315.181.835 TL ve 2014: 89.854.816 TL) gecelik vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	2016
TL	%10,62	Ocak 2017	374.319.771
Avro	%1,50	Ocak 2017	672.616.138
ABD Doları	%2,49	Ocak 2017	1.092.025.745
			2.138.961.654

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

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	2014
TL	%10,00	Ocak 2015	64.949.805
ABD Doları	%2,78	Ocak-Şubat 2015	965.860.832
			1.030.810.637

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

	2016	2015	2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar	754.935	704.437	778.877
	754.935	704.437	778.877

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

	2016	2015	2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar	928.800.295	765.334.184	529.090.164
	928.800.295	765.334.184	529.090.164

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli

Satılmaya Hazır Finansal

<u>Varlıklar</u>	<u>Pay %</u>	<u>2016</u>	<u>Pay %</u>	<u>2015</u>	<u>Pay %</u>	<u>2014</u>
G New, Inc	%12,20	187.228.229	%12,20	196.711.611	%19,23	175.542.535
Godiva Belgium BVBA	%19,23	712.010.658	%19,23	537.772.863	%19,23	323.374.698
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,20	29.361.290	%0,20	30.649.592	%0,20	29.930.540
Diğer		200.118		200.118		242.391
		928.800.295		765.334.184		529.090.164

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 695.363.441 TL (2015: 539.968.646 TL ve 2014: 315.553.570 TL) tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal yatırımlar içerisinde 200.118 TL (2015: 200.118 TL ve 2014: 242.391 TL) olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıklıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilememiş ve ilgili finansal varlıklar borsada işlem görmemeleri sebebiyle konsolide finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	544.791.623	932.018.207	805.663.027
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.815.280.366	27.772.158	47.498.415
Uzun Vadeli Borçlanmalar	384.844.123	1.735.320.937	1.705.163.759
	2.744.916.112	2.695.111.302	2.558.325.201
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banka kredileri	514.162.247	932.018.207	805.663.027
İlişkili taraflara kredi niteliğinde borçlar (Not 32)	30.629.376	-	-
	544.791.623	932.018.207	805.663.027
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banka kredileri	1.815.280.366	27.409.159	47.121.860
Finansal kiralama borçları	-	362.999	376.555
	1.815.280.366	27.772.158	47.498.415
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banka kredileri	384.778.487	1.735.254.707	1.704.734.529
Finansal kiralama borçları	65.636	66.230	429.230
	384.844.123	1.735.320.937	1.705.163.759

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Sendikasyon kredisine ait kovenantlar aşağıdaki gibidir;

a) **Kaldıraç:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan 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

31 Aralık 2016

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı</u> <u>Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2017-Ocak 2021	Spot-%10,59	14.383.813	199.500.000
Avro	Ocak 2017-Şubat 2019	%2,75	809.483.182	175.706.890
ABD Doları	Haziran 2017-Haziran 2020	%3,90	1.522.762.304	7.978.500
Mısır Poundu	Ocak 2017-Eylül 2019	%17,00	4.266.762	1.593.097
Arabistan Riyali	Ocak 2017	%1,53	9.175.928	-
			2.360.071.989	384.778.487

31 Aralık 2015

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı</u> <u>Ortalama Etkin</u> <u>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	750.209.542
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	6.168.562
Arabistan Riyali	Ağustos 2016	%1,43	7.063.662	-
			959.427.366	1.735.254.707

31 Aralık 2014

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı</u> <u>Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2015	Spot	2.073.392	-
Avro	Nisan 2015-Kasım 2017	%2,97	11.817.724	648.233.402
ABD Doları	Şubat 2015-Kasım 2017	%2,90	804.269.861	1.054.122.575
Mısır Poundu	Ocak 2015-Eylül 2019	%17,00	12.897.729	2.378.552
Arabistan Riyali	Ocak 2015	%1,49	21.726.181	-
			852.784.887	1.704.734.529

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
1 yıl içinde ödenecekler	2.360.071.989	959.427.366	852.784.887
1-2 yıl içinde ödenecekler	326.181.593	1.663.088.205	284.805.193
2-3 yıl içinde ödenecekler	32.255.242	27.348.086	1.419.929.336
3-4 yıl içinde ödenecekler	26.341.652	25.682.363	-
4-5 yıl içinde ödenecekler	-	19.136.053	-
	2.744.850.476	2.694.682.073	2.557.519.416

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama Borçları

	2016	2015	2014
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	362.999	467.784
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	-	(91.229)
	-	362.999	376.555
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	67.729	468.398	468.398
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(2.093)	(402.168)	(39.168)
	65.636	66.230	429.230

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
1 yıl içinde ödenecekler	-	362.999	376.555
1-5 yıl içinde ödenecekler	65.636	66.230	429.230
	65.636	429.229	805.785

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	2016	2015	2014
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 32) (Net)	602.050.480	572.655.892	527.891.860
	602.050.480	572.655.892	527.891.860
Diğer Ticari Alacaklar			
Ticari alacaklar (Net)	175.965.309	194.387.255	182.537.227
Alacak senetleri (Net)	833.496	1.105.172	6.392.821
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.903.016)	(4.944.814)	(4.037.485)
	170.895.789	190.547.613	184.892.563
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	772.946.269	763.203.505	712.784.423
	2016	2015	2014
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 32)	65.491	6.196.664	5.016.739
Toplam Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	65.491	6.196.664	5.016.739

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %10,6 (2015: %12,9) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş yıllardaki alacakların tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Açılış bakiyesi	(4.944.814)	(4.037.485)
Dönem gideri	(677.474)	(950.776)
İptal edilen karşılık tutarı	77.986	204.676
Yabancı para çevrim farkları	(382.389)	(619.676)
Tahsilatlar	23.675	458.447
Kapanış bakiyesi	(5.903.016)	(4.944.814)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 33'te verilmiştir.

	2016	2015	2014
Kısa Vadeli Ticari Borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 32) (Net)	335.895.278	311.000.386	322.557.410
Ticari borçlar (Net)	302.086.015	284.456.228	282.083.463
	637.981.293	595.456.614	604.640.873

Ticari borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net değerleriyle gösterilmektedir. İskonto edilmiş değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin alımlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %10,6 (2015: %12,9) esas alınmıştır.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	2016	2015	2014
Diğer Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 32)	1.618.637	802.126.831	984.706.867
Kısa vadeli diğer alacaklar	20.067.395	36.102.814	20.591.448
	21.686.032	838.229.645	1.005.298.315

	2016	2015	2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar			
KDV Alacakları	11.969.170	15.463.094	12.717.532
Personelden alacaklar	1.345.977	1.278.441	392.024
Verilen depozito ve teminatlar	492.863	25.196	828.476
Sigorta tazminat alacakları	-	13.319.191	-
Diğer	6.259.385	6.016.892	6.653.416
	20.067.395	36.102.814	20.591.448

	2016	2015	2014
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar			
Verilen depozito ve teminatlar	185.292	176.911	173.841
	185.292	176.911	173.841

	2016	2015	2014
Diğer Borçlar			
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 32)	-	86.239.625	57.719.971
Kısa vadeli diğer borçlar	8.431.010	4.472.618	45.380.378
	8.431.010	90.712.243	103.100.349

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	2016	2015	2014
Diğer Borçlar			
Kısa vadeli diğer borçlar	5.560.898	2.314.794	43.941.056
Alınan depozito ve teminatlar	2.870.112	2.157.824	1.439.322
	8.431.010	4.472.618	45.380.378

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 33'te verilmiştir.

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
İlk madde ve malzeme	173.973.830	134.649.764	110.049.087
Yarı mamuller	10.532.864	11.270.572	10.639.452
Mamuller	155.334.121	149.824.901	133.495.268
Ticari mallar	8.018.029	5.553.918	7.919.484
Diğer stoklar	23.950.815	22.970.612	17.030.332
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(9.867.495)	(8.783.613)	(4.338.266)
	361.942.164	315.486.154	274.795.357

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Açılış bakiyesi	(8.783.613)	(4.338.266)
Dönem gideri	(2.240.020)	(7.216.500)
Kullanılan karşılık	1.455.006	3.048.810
Yabancı para çevrim farkı	(298.868)	(277.657)
Kapanış bakiyesi	(9.867.495)	(8.783.613)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2016	2015
Açılış bakiyesi	12.904.161	11.971.843
Alımlar	-	90.130
Değer artış kazançları	1.705.000	865.000
Dönem gideri	(21.569)	(22.812)
Kapanış bakiyesi	14.587.592	12.904.161

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından sırasıyla 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi 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. Bu değerlendirme dışında yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulü defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın konsolide mali tablolar içerisinde önemsiz olduğu değerlendirilmiştir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 1.371.045 TL (2015: 1.449.145 TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 78.686 TL'dir (2015: 77.471 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	16.458.202	215.675	-	-	(6.204.713)	10.469.164
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.803.257	121.837	-	137.695	-	8.062.789
Binalar	291.432.723	3.965.388	(430.493)	53.875.405	(2.234.711)	346.608.312
Makine, tesis ve cihazlar	1.081.200.410	28.723.858	(14.344.736)	147.504.867	(8.827.688)	1.234.256.711
Taşıtlar	4.194.313	4.162.664	(512.847)	-	(249.416)	7.594.714
Demirbaşlar	57.395.634	3.553.587	(246.024)	3.036.894	24.425	63.764.516
Özel maliyetler	19.930.469	3.313.530	-	2.473.744	-	25.717.743
Diğer maddi varlıklar	4.847.122	423.148	-	(1.673.199)	815.834	4.412.905
Yapılmakta olan yatırımlar	164.296.470	212.699.307	-	(205.424.041)	(10.539.163)	161.032.573
	1.647.558.600	257.178.994	(15.534.100)	(68.635)	(27.215.432)	1.861.919.427
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 13)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.250.227)	(389.105)	-	-	-	(3.639.332)
Binalar	(98.063.141)	(9.932.288)	108.210	-	(2.161.308)	(110.048.527)
Makine, tesis ve cihazlar	(592.709.779)	(64.277.283)	9.851.488	-	858.998	(646.276.576)
Taşıtlar	(3.149.815)	(575.618)	291.167	-	27.140	(3.407.126)
Demirbaşlar	(44.063.893)	(4.001.648)	177.557	-	(35.615)	(47.923.599)
Özel maliyetler	(12.061.217)	(1.986.472)	-	-	-	(14.047.689)
Diğer maddi varlıklar	(2.783.221)	(894.749)	-	-	(736.109)	(4.414.079)
	(756.081.293)	(82.057.163)	10.428.422	-	(2.046.894)	(829.756.928)
Net Defter Değeri	891.477.307					1.032.162.499

Amortisman ve itfa paylarının 75.775.623 TL'si (2015: 68.783.805 TL) satılan malın maliyetine, 306.994 TL'si (2015: 288.313 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.503.163 TL'si (2015: 1.428.003 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 5.338.930 TL'si (2015: 5.271.374 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak 3.631.811 TL tutarında faiz, 9.625.185 TL tutarında kur farkı giderleri maddi duran varlıklarda aktifleştirilmiş olup, 7.207.348 TL'si binalara transfer edilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2015
Arazi ve arsalar	7.082.394	8.383.233	(10.000)	-	1.002.575	16.458.202
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.191.880	29.765	-	581.612	-	7.803.257
Binalar	280.167.591	793.891	(45.550)	2.272.084	8.244.707	291.432.723
Makine, tesis ve cihazlar	955.895.617	7.454.987	(11.787.332)	93.765.305	35.871.833	1.081.200.410
Taşıtlar	3.407.242	706.131	(428.315)	-	509.255	4.194.313
Demirbaşlar	51.642.760	3.320.583	(237.024)	1.866.212	803.103	57.395.634
Özel maliyetler	16.891.825	1.334.436	(141.000)	1.845.208	-	19.930.469
Diğer maddi varlıklar	2.928.770	185.481	(1.491)	915.865	818.497	4.847.122
Yapılmakta olan yatırımlar	67.916.496	193.419.676	-	(101.797.118)	4.757.416	164.296.470
	1.393.124.575	215.628.183	(12.650.712)	(550.832)	52.007.386	1.647.558.600
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 13)	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.893.688)	(356.539)	-	-	-	(3.250.227)
Binalar	(86.037.714)	(9.059.456)	-	-	(2.965.971)	(98.063.141)
Makine, tesis ve cihazlar	(527.014.528)	(60.014.975)	10.214.963	-	(15.895.239)	(592.709.779)
Taşıtlar	(2.744.375)	(300.101)	306.166	-	(411.505)	(3.149.815)
Demirbaşlar	(40.422.557)	(3.287.479)	171.621	-	(525.478)	(44.063.893)
Özel maliyetler	(10.918.934)	(1.190.754)	48.471	-	-	(12.061.217)
Diğer maddi varlıklar	(1.660.148)	(658.370)	1.491	-	(466.194)	(2.783.221)
	(671.691.944)	(74.867.674)	10.742.712	-	(20.264.387)	(756.081.293)
Net Defter Değeri	721.432.631					891.477.307

Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

İlgili dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak 819.703 TL tutarında faiz, 5.671.936 TL tutarında kur farkı giderleri maddi duran varlıklarda aktifleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	31 Aralık 2016
Haklar	2.442.307	93.575	-	68.635	2.604.517
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	675.004
Diğer	2.636.278	448.564	(53.625)	-	3.031.217
	5.753.589	542.139	(53.625)	68.635	6.310.738
İtfa Payları	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 12)	31 Aralık 2016
Haklar	(2.028.211)	(246.793)	-	-	(2.275.004)
Geliştirme maliyetleri	(222.292)	(135.002)	-	-	(357.294)
Diğer	(1.694.209)	(464.183)	53.625	-	(2.104.767)
	(3.944.712)	(845.978)	53.625	-	(4.737.065)
Net Defter Değeri	1.808.877				1.573.673

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	31 Aralık 2015
Haklar	2.444.196	89.104	(90.993)	-	2.442.307
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	675.004
Diğer	1.858.960	226.486	-	550.832	2.636.278
	4.978.160	315.590	(90.993)	550.832	5.753.589
İtfa Payları	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 12)	31 Aralık 2015
Haklar	(1.928.752)	(190.452)	90.993	-	(2.028.211)
Geliştirme maliyetleri	(121.041)	(101.251)	-	-	(222.292)
Diğer	(1.104.903)	(589.306)	-	-	(1.694.209)
	(3.154.696)	(881.009)	90.993	-	(3.944.712)
Net Defter Değeri	1.823.464				1.808.877

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	Faydalı Ömür
Haklar	2 – 15 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 – 12 yıl

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Maliye Bakanlığı ve Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından tespit edilen usul ve esaslar doğrultusunda yapılan ihracat işlemleri ile diğer döviz kazandırıcı faaliyetler damga vergisi ve harçlardan istisna edilmiştir. İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı'na dayanılarak hazırlanan Para Kredi ve Koordinasyon Kurulunun 16 Aralık 2004 tarihli ve 2004/11 sayılı kararına istinaden yurt dışı fuar katılımlarının desteklenmesi amacıyla devlet yardımı ödenmektedir. Grup ayrıca Para Kredi Koordinasyon Kurulunun 20/6 sayılı kararına istinaden, 'Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi' yapılması hakkında yayımlanan 2000/5 sayılı tebliğ doğrultusunda tarımsal ürünlerin ihracatından vergi iadesi almaktadır.

Grup, bazı illerde vergi ve sigorta primi teşvikleri uygulamak, enerji desteği sağlamak ve yatırımlara bedelsiz arsa ve arazi temin etmek sureti ile yatırımların ve istihdamın artırılmasını amaçlayan 6 Şubat 2004 tarihli ve 25365 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanun" çerçevesinde enerji ve istihdam teşvikinden yararlanmaktadır.

Ülker Bisküvi San. A.Ş. Gebze Fabrikasında yapılmakta olan tevsi ve ürün çeşitlendirme yatırımına istinaden 19 Kasım 2013 tarihinde 135.000.000 TL tutarında yatırım teşviki, Ülker Bisküvi San. A.Ş. Ankara Fabrikasında ise yapılmakta olan tevsi yatırımına istinaden 22.442.150 TL tutarında yatırım teşviki T.C. Ekonomi Bakanlığı tarafından onaylanmıştır. Yatırımın 11 Kasım 2017 tarihine kadar tamamlanması planlanmaktadır. Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Karaman fabrikasında yapılmakta olan tevsi ve ürün çeşitlendirme yatırımlarına istinaden toplam 54.326.064 TL tutarında dört adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Bu belgelerle bugüne kadar 18.863.586 TL (2015: 17.924.849 TL) vergi indiriminden yararlanılmış olup kalan 44.285.820 TL için finansal tablolara ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir (2015: 32.736.325 TL) (Not 30).

Grup 2016 yılında 21.441.493 TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır (2015: 27.228.872 TL). 2016 yılı ile ilgili tutarın 9.580.615 TL'si asgari ücret teşvikinden, 7.488.447 TL'si tarımsal ürünler ihracat teşvikinden, 1.994.630 TL'si yatırım teşvikinden, 2.377.801 TL'si ise diğer teşviklerden kaynaklanmaktadır (2015: 13.205.758 TL'si istihdam teşvikinden, 13.782.537 TL'si yatırım teşvikinden, 240.577 TL'si ise diğer teşviklerden kaynaklanmaktadır).

15. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	2016	2015	2014
Dava karşılıkları	5.547.396	4.312.544	3.594.538
İade karşılıkları	-	4.007.038	-
Pazarlama gider karşılığı	10.454.091	9.168.567	7.722.427
Diğer	8.094.449	6.523.108	7.570.256
	24.095.936	24.011.257	18.887.221

2016 ve 2015 yıllarında gerçekleşen dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Açılış bakiyesi	4.312.544	3.594.538
Dönem gideri	2.260.968	1.541.102
Konusu kalmayan karşılık	(1.023.228)	(481.778)
Ödeme / feragat etme (-)	(2.888)	(341.318)
	5.547.396	4.312.544

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının önemli bir bölümü işten ayrılan personel tarafından açılan davalardan oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

a) Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

	2016			2015		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	70.285.091	-	50.000	49.716.690	64.900	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.916.000	-	5.622.171	-	-	6.522.171
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	75.000.000	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	80.000.000	-	50.000.000	147.000.000	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	80.000.000	-	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	72.201.091	80.000.000	80.672.171	99.716.690	147.064.900	6.522.171

(*) Grup'un hammadde tedarikçisi için Grup adına yapılacak olan hammadde alımlarına istinaden verilmiş olan kefaleti içermektedir.

(**) Ana ortak lehine verilen kefaletler, daha önceki yıllarda kullanılmış olan kredilerden gelmekte olup, 80 milyon ABD Doları tutarındaki kefalet Şubat 2017'de kapatılmıştır. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık öz kaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %17,1'dir (31 Aralık 2015: %34,1). Grup, politika olarak ilgili TRİ ile ilgili ana ortağa komisyon faturası kesmektedir ve cari dönemde 3.969.122 TL tutarında komisyon geliri finansman gelirleri altında muhasebeleştirilmiştir (Not 28).

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

ba) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla;
Grup tarafından açılan davalar:

	TL	ABD Doları	Avro
Tazminat davaları	170.000	-	102.942
İcra davaları	696.467	-	-
Vergi davaları (*)	8.664.975	-	-
Alacak davaları	145.290	3.404.577	-
Ceza davaları	3.000	-	-
	9.679.732	3.404.577	102.942

(*) Vergi davalarının büyük bir bölümü KDV iade alacaklarından oluşmaktadır.

Grup aleyhine açılan davalar:

	TL	ABD Doları
Alacak davaları	510.554	-
İcra davaları	1.782.736	-
Tazminat davaları	3.184.618	400.000
	5.477.908	400.000

Grup aleyhine açılan davalarla ilgili olarak konsolide finansal tablolarda 5.547.396 TL karşılık ayırmıştır. Geri kalan davalar için bir nakit çıkışı beklenmediğinden karşılık ayrılmamıştır (2015: 4.312.544 TL ve 2014: 3.594.538 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar (devamı)

bb) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla;

Grup tarafından açılan davalar:

	TL	ABD Doları	Avro
Tazminat davaları	170.000	-	102.942
İcra davaları	714.517	-	-
Vergi davaları (*)	8.818.073	-	-
Alacak davaları	85.619	3.404.577	-
	9.788.209	3.404.577	102.942

Grup aleyhine açılan davalar:

	TL	ABD Doları
Alacak davaları	541.851	-
İcra davaları	1.293.219	-
Tazminat davaları	2.920.520	400.000
	4.755.590	400.000

bc) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla;

Grup tarafından açılan davalar:

	TL	ABD Doları	Avro
Tazminat davaları	120.000	-	102.942
İcra davaları	1.122.384	-	-
Vergi davaları (*)	10.148.233	-	-
Alacak davaları	195.675	3.404.577	-
	11.586.292	3.404.577	102.942

(*) Vergi davalarının büyük bir bölümü KDV iade alacaklarından oluşmaktadır.

Grup aleyhine açılan davalar:

	TL	ABD Doları
Alacak davaları	706.516	-
İcra davaları	194.339	-
Tazminat davaları	3.502.133	400.000
	4.402.988	400.000

Faaliyet kiralama anlaşmaları

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi bir yıldır. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Grup'un maddi duran varlıklarına ve yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından ve tedarikçileri ile müşterilerinden ortak alan kullanım bedeli olarak elde ettiği kira geliri 7.152.333 TL'dir (2015: 6.950.175 TL). Dönem içinde sabit kıymetleri ile ilişkilendirilen direkt faaliyet giderleri 1.128.552 TL'dir (2015: 466.624 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kiralaları 7.153.608 TL (2015: 7.271.212 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde gerçekleşecektir. İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralalar 1.220.988 TL (2015: 2.259.713 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde ödenecektir.

16. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 157.500.263 ABD Doları tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır (2015: 130.318.263 ABD Doları). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirilme süresi ortalama 2 yıldır. Taahhütlerin gerçekleştirilmemesi halinde vergi avantajından faydalanılamamaktadır. Grup, 2016 yılı taahhütlerinin tamamını (2015: 76.183.855 ABD Doları) gerçekleştirmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	2016	2015	2014
Kullanılmayan izin karşılığı	17.084.014	14.331.487	10.952.278
Performans prim tahakkuku	14.564.434	12.919.759	10.871.716
Ücret gider karşılığı	671.811	-	-
	32.320.259	27.251.246	21.823.994

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu

	2016	2015
Açılış bakiyesi	14.331.487	10.952.278
Dönem içerisindeki azalışlar	(10.904.937)	(8.714.525)
Dönem içerisindeki artışlar	12.988.272	11.305.065
Yabancı para çevrim farkları	669.192	788.669
Kapanış bakiyesi	17.084.014	14.331.487

Performans prim karşılığı hareket tablosu

	2016	2015
Açılış bakiyesi	12.919.759	10.871.716
Dönem içerisinde nakden ödenen	(14.074.903)	(11.335.770)
Dönem içerisindeki artışlar	14.894.595	12.593.706
Yabancı para çevrim farkları	824.983	790.107
Kapanış bakiyesi	14.564.434	12.919.759

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	2016	2015	2014
Kıdem tazminatı karşılığı	72.356.363	37.439.337	32.650.452
	72.356.363	37.439.337	32.650.452

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir. Grup'un bağlı ortaklıkları, kıdem tazminatı karşılıklarını bulundukları ülkedeki kanunlar çerçevesinde hesaplamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,5 enflasyon ve %11,8 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,00 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (2015: %4,00). Grup, cari dönemde 4447 sayılı kanuna istinaden, 8 Eylül 1999 ve öncesi sigortalı olan çalışanlardan 15 yılını ve 3600 prim gününü dolduranlar için kendi rızaları ile işten ayrılışları dahi kıdem tazminatı alma hakları olduğundan yükümlülük hesabında bu çalışanlar için olasılık %100 olarak dikkate almıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. 2016 yıl sonu itibarı ile çalışanların Grup'tan ayrılma olasılığı %5,3'tür (2015: %5,2).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Açılış bakiyesi	37.439.337	32.650.452
Hizmet maliyeti	34.134.544	15.430.818
Faiz maliyeti	3.689.012	1.304.981
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	21.221.658	(530.268)
Yabancı para çevrim farkları	139.388	1.380.788
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatı	(24.267.576)	(12.797.434)
Kapanış bakiyesi	72.356.363	37.439.337

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	2016	2015	2014
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 32)	78.046.637	112.601.084	116.813.193
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	30.114.080	51.065.418	40.866.156
Gelecek aylara ait giderler	7.212.771	5.536.116	4.862.615
Diğer	-	-	31.653
	115.373.488	169.202.618	162.573.617

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	2016	2015	2014
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	14.132.127	28.528.378	25.842.428
Gelecek yıllara ait giderler	27.932	33.965	150.595
	14.160.059	28.562.343	25.993.023

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	2016	2015	2014
Personele borçlar	15.537.880	18.358.796	13.061.819
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	15.055.459	8.972.251	6.715.397
	30.593.339	27.331.047	19.777.216

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	2016	2015	2014
Devreden KDV	48.028.344	45.254.438	47.988.600
Diğer KDV	-	28.119	1.941.180
Diğer	88.417	77.346	82.359
	48.116.761	45.359.903	50.012.139

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2016	2015	2014
Ödenecek vergi ve fonlar	11.921.229	11.179.496	9.092.622
Diğer yükümlülükler	369.041	594.108	158.261
	12.290.270	11.773.604	9.250.883

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

21. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	2016	2015	2014
Alınan Sipariş Avansları	16.240.365	12.986.779	10.946.956
Gelecek Aylara Ait Gelirler	32.198.942	26.908.764	8.329.805
	48.439.307	39.895.543	19.276.761

22. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye Yapısı

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	2016		2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	98.912.930	%28,92	168.124.482	%49,16
pladis Foods Limited	71.820.000	%21,00	-	-
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	29.267.569	%8,56	27.738.115	%8,11
Diğer	141.999.501	%41,52	146.137.403	%42,73
	342.000.000	%100,00	342.000.000	%100,00

b) Değer Artış Fonları

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal varlık değer artış fonu vergi sonrası 695.363.441 TL'dir (2015: 539.968.646 TL).

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Artış Fonu:

Önceki dönemlerde maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş gayrimenkuller, kullanım şekillerindeki değişiklik nedeniyle yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilebilir. Grup bazı gayrimenkullerini 2012 yılı içerisinde bu şekilde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmış ve makul değer yöntemi ile muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir. Buna göre ilk transfer esnasında oluşan vergi öncesi 22.081.916 TL tutarındaki makul değer artışını özkaynaklarda maddi duran varlık değer artış fonu olarak muhasebeleştirmiş, bundan sonraki dönemde gayrimenkullerin makul değerlerindeki artış nedeniyle oluşan 2016 yılında 1.705.000 TL, 2015 yılında 865.000 TL ve 2014 yılında 965.000 TL tutarındaki değer artışlarını ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir (Not 27). 30 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleşen yatırım amaçlı gayrimenkul satışı ile birlikte fondan vergi sonrası 15.405.576 TL çıkışı gerçekleşmiştir.

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir; bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtım:

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu’nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul’un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Yasal Yedekler ve Türk Ticaret Kanunu’nun 466’ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan Hisse Senedi ihraç Primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplam tutarı 827.576.714 TL’dir (2015: 263.551.164 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Geçmiş yıl zararları	(544.364.258)	(540.472.102)
Olağanüstü yedekler	281.263.051	94.529.328
Sermaye ve yasal yedekler haricindeki özkaynak kalemlerinin enflasyon düzeltme farkları	(18.214.566)	(18.214.566)
Diğer yedekler	585.026.023	624.534.749
	303.710.250	160.377.409

e) Ana Ortaklık Dışı (Kontrol Gücü Olmayan) Paylar/Ana Ortaklık Dışı (Kontrol Gücü Olmayan) Kar Zarar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 205.390.129 TL'dir (2015: 209.722.260 TL). 1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminde oluşan 11.633.167 TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait karı konsolide finansal tablolarda net dönem karından ayrı olarak gösterilmiştir (2015: 30.684.761 TL).

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Yurtiçi satışlar	4.267.363.414	4.003.313.371
Yurtdışı satışlar	796.153.118	890.009.811
Satıştan iade ve iskontolar	(1.141.829.677)	(1.099.585.910)
Satış Gelirleri (net)	3.921.686.855	3.793.737.272

b) Satışların Maliyeti

	2016	2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.175.330.283)	(2.137.152.105)
Personel giderleri	(378.482.143)	(287.562.905)
Genel üretim giderleri	(222.678.158)	(193.597.246)
Amortisman ve itfa giderleri	(75.775.623)	(68.783.805)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(737.707)	631.120
Mamul stoklarındaki değişim	5.509.220	21.883.552
Satılan mamullerin maliyeti	(2.847.494.694)	(2.664.581.389)
Satılan ticari malların maliyeti	(152.238.273)	(260.035.701)
Satışların Maliyeti	(2.999.732.967)	(2.924.617.090)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. ARAŞTIRMA GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2016	2015
Genel yönetim giderleri	(116.580.651)	(112.724.354)
Pazarlama giderleri	(366.845.974)	(344.441.814)
Araştırma giderleri	(8.733.516)	(9.188.838)
	(492.160.141)	(466.355.006)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Araştırma Giderleri		
Personel giderleri	(3.724.383)	(3.654.841)
Malzeme giderleri	(2.085.562)	(1.881.362)
Amortisman ve itfa giderleri	(306.994)	(288.313)
Diğer	(2.616.577)	(3.364.322)
	(8.733.516)	(9.188.838)

	2016	2015
Pazarlama Giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(295.833.820)	(282.186.574)
Personel giderleri	(48.678.122)	(48.919.011)
Kira giderleri	(3.694.726)	(1.909.737)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.503.163)	(1.428.003)
Diğer	(17.136.143)	(9.998.489)
	(366.845.974)	(344.441.814)

	2016	2015
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(49.102.340)	(48.071.968)
Faaliyet giderleri (*)	(41.819.734)	(39.622.945)
Amortisman ve itfa giderleri	(5.338.930)	(5.271.374)
Danışmanlık gideri	(4.162.431)	(4.396.921)
Diğer	(16.157.216)	(15.361.146)
	(116.580.651)	(112.724.354)
	(492.160.141)	(466.355.006)

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

26. ESAS FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	2016	2015
Reeskont ve vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	53.145.605	54.182.057
Kambiyo karları	20.269.120	48.855.732
Hizmet gelirleri	2.047.207	148.447
Konusu kalmayan karşılıklar	354.505	813.853
Diğer gelirler	10.805.656	11.378.285
	86.622.093	115.378.374

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	2016	2015
Reeskont ve vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(28.555.371)	(40.781.917)
Kambiyo zararları	(5.008.100)	(20.562.195)
Karşılık giderleri	(2.488.467)	(2.049.438)
Diğer giderler	(15.599.535)	(23.802.684)
	(51.651.473)	(87.196.234)

27. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Kambiyo karları	356.448.978	719.741.422
Faiz gelirleri	76.346.373	67.832.604
Kira gelirleri	7.679.254	7.932.696
Temettü geliri	683.686	870.451
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 11)	1.705.000	865.000
Maddi duran varlık satış karı	681.930	831.767
Diğer	50.498	170
	443.595.719	798.074.110

b) Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Kambiyo zararları	(110.874.407)	(233.169.494)
Maddi duran varlık satış zararı	(1.631.461)	(565.656)
Diğer	(718.894)	(74.440)
	(113.224.762)	(233.809.590)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	2016	2015
Kambiyo karları	131.116.907	184.768.227
Kefalet komisyon gelirleri	3.969.122	-
	135.086.029	184.768.227

29. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2016	2015
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(550.665.607)	(739.834.981)
Faiz giderleri	(76.968.092)	(72.125.042)
Komisyon ve finansman hizmet giderleri	(10.347.339)	(6.459.000)
	(637.981.038)	(818.419.023)

30. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015: %20).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	-	196.250.875	163.530.691	150.024.219
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	13.036.359	11.284.955	10.369.517
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	-	732.877.901	569.361.288	333.147.147
Stoklar üzerindeki kar marjı	(3.531.800)	(3.139.435)	(133.260)	-	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	(1.773.475)	(1.995.678)	1.319.445	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(62.985.130)	(29.412.870)	(26.788.886)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(466.860)	(444.845)	(848.288)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(832.325)	(2.305.687)	(9.494.630)	-	-	-
Dava karşılığı	(5.547.396)	(4.312.538)	(3.594.538)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(6.482.410)	(5.312.140)	(4.331.441)	-	-	-
Performans primi karşılığı	-	-	(461.355)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(11.449.020)	(9.771.720)	(7.305.260)	-	-	-
Diğer	(13.012.994)	(17.864.286)	(5.903.710)	4.147.578	14.534.512	21.628.050
	(104.307.935)	(74.336.996)	(60.857.046)	947.632.158	758.711.446	515.168.933

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi

(varlıkları) /

yükümlülükleri:

	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	-	39.250.175	32.706.138	30.004.844
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	651.818	564.248	518.476
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	-	36.643.895	28.468.064	16.657.357
Stoklar üzerindeki kar marjı	(706.360)	(627.887)	(26.652)	-	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	(354.695)	(399.136)	263.889	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(12.597.026)	(5.882.574)	(5.357.777)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(93.372)	(88.969)	(169.658)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(166.465)	(461.137)	(1.898.926)	-	-	-
Dava karşılığı	(1.109.479)	(862.508)	(718.908)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(1.296.482)	(1.062.428)	(866.288)	-	-	-
Performans primi karşılığı	-	-	(92.271)	-	-	-
Yatırım teşviği	(44.285.820)	(32.736.325)	(17.991.009)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(2.289.804)	(1.954.344)	(1.461.052)	-	-	-
Diğer	(2.602.599)	(3.572.857)	(1.180.742)	829.516	2.853.707	4.325.610
	(65.147.407)	(47.603.724)	(30.162.419)	77.639.293	64.592.157	51.506.287

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>	2016	2015
Açılış bakiyesi	16.988.433	21.343.868
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	3.928.974	11.920.369
Ertelenmiş vergi geliri	(8.425.521)	(16.275.804)
Kapanış bakiyesi	12.491.886	16.988.433

Grup, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 832.325 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplamıştır (2015: 2.305.687 TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
2016	-	2.258.375
2017	832.325	47.312
Toplam	832.325	2.305.687

Kurumlar vergisi

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

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (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, konsolide finansal 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	2016	2015
Toplam vergi karşılığı	(59.588.634)	(53.251.248)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	44.770.085	43.736.860
Bilançodaki vergi karşılığı	(14.818.549)	(9.514.388)

	2016	2015
Cari dönem vergi gideri	(58.661.106)	(55.022.708)
Ertelenmiş vergi geliri	8.425.521	16.275.804
Gelir tablosundaki vergi gideri	(50.235.585)	(38.746.904)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vergi giderinin mutabakatı:		
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar	292.240.315	361.561.040
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	58.448.063	72.312.208
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.471.608	5.730.699
-Vergiden muaf gelirler	(764.630)	(4.958.911)
-Yatırım indirimi	(13.314.219)	(28.412.019)
-Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış cari dönem zararları	6.747.188	-
-Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış geçmiş yıl zararları	-	(1.919.101)
-Farklı vergi oranları etkisi	(3.176.234)	(3.630.173)
-Diğer	(176.191)	(375.799)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	50.235.585	38.746.904

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	2016	2015
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	230.371.563	292.129.375
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,67	0,85

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
Ticari alacaklar	602.115.971	578.852.556	532.908.599
Ticari olmayan alacaklar	1.618.637	802.126.831	984.706.867
	603.734.608	1.380.979.387	1.517.615.466

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullandırılan kredi niteliğinde paralar olup aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlendirilmektedir. Grup tarafından 31 Aralık 2016 döneminde adetlendirmeye baz olan faiz oranı TL'de %10,6'dır (2015: %12,9).

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016		2015		2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş. (*)	327.441	-	-	562.221.691	-	747.022.359
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	286.184.297	-	257.572.982	-	228.682.259	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	209.964.008	-	186.668.812	-	159.678.951	-
Teközel Gıda T. Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	46.952.482	-	44.551.725	-	42.331.926	-
United Biscuits (UK) Ltd.	9.571.784	-	-	-	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	41.768.628	-	40.198.031	-
Misbis Gıda San. Tic. A.Ş.	1.990.685	1.618.637	3.608.941	7.297.899	3.609.322	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.439.452	-	427.371	-	1.810.863	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	103.743	-	363.154	-	7.582.493	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş. (*)	8.863	-	-	232.607.241	-	220.294.895
UI Mena B.V.	-	-	-	-	-	17.389.613
Diğer	45.573.216	-	43.890.943	-	49.014.754	-
	602.115.971	1.618.637	578.852.556	802.126.831	532.908.599	984.706.867

(*) Geçmiş dönemlerdeki ticari olmayan alacaklar, 2016 içerisinde gerçekleşen ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi ile gelen bağlı ortaklıkların alacaklarından oluşmaktadır.

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:

	2016	2015	2014
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. (Not 18)	78.046.637	112.601.084	116.813.193
	78.046.637	112.601.084	116.813.193

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır.

	2016	2015	2014
Ticari borçlar	335.895.278	311.000.386	322.557.410
Ticari olmayan borçlar	-	86.239.625	78.982.326
	335.895.278	397.240.011	401.539.736

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016		2015		2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	10.140.950	-	22.590.147	-	13.121.314	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	224.268.445	-	199.902.805	-	183.090.994	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	56.674.647	-	42.355.406	-	39.976.982	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	15.411.320	-	15.197.181	-	15.331.778	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	10.409.333	-	10.295.813	-	5.943.232	-
Maia International B.V. (*)	65.417	-	-	86.199.000	-	56.059.752
Northstar Innovation A.Ş.	927.435	-	1.774.659	-	3.397.646	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	40.066.538	-
(**)	-	-	-	-	-	-
Diğer	17.997.731	-	18.884.375	40.625	21.628.926	22.922.574
	335.895.278	-	311.000.386	86.239.625	322.557.410	78.982.326

(*) 2016 içerisinde gerçekleşen ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi ile gelen şirket fonlamalarından oluşmaktadır.

(**) Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş. tarafından satışı gerçekleştirildiğinden dolayı 31 Aralık 2015 bakiyesi grup dışı olarak raporlanmıştır.

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
Yıldız Holding A.Ş.	30.629.376	-	-
	30.629.376	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	2016		2015	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.089.964.949	42.123	985.508.049	6.137.489
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	178.658.272	69.378	195.476.253	627.186
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	54.743.131	560.337	54.345.654	500
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	128.228.730	632.442
Pendik Nişasta San. A.Ş.	48.665.157	-	34.711.280	815
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	26.789.072	147.797	35.168.874	240.450
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	205.813	140.402.883	-	187.280.132
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	853.697.018	1.228	751.219.854
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.050.550	1.736.108.226	2.962.070	1.516.984.946
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	383.323	145.674.820
Diğer	49.041.063	237.277.350	72.384.094	165.085.648
	1.449.118.007	2.968.305.112	1.509.169.555	2.773.884.282

(*) Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş. tarafından satışı gerçekleştirildiğinden dolayı 2015 yılı tutarlarında 1 Ocak 2015 – 30 Haziran 2015 döneminde gerçekleşen alış ve satış tutarları bakiyesi ilişkili taraf olarak raporlanmıştır.

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'den; çeşitli hammadde alımı yaptığı Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den ve Pendik Nişasta San. A.Ş.'den yapmaktadır. Grup'un satışlarının önemli bir kısmı ise Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren on iki aylık 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.	60.206	(948)	33.234	(117.924.351)	381.236.422	(28.730.190)
Diğer Şirketler						
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	666.450	-	304.920	(63.211)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	46.176	(144.856)	115.939	(12.089.260)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.708.710	(18.006)	4.390.439	(31.429.165)	-	(3.996.105)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	78.119	(239.978)	65.251	(2.361.445)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	162.137	-	-	(3.601.581)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	21.736	(751.290)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	29.952	(1.195.909)	12.904	(618.342)	-	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	7.018	-	41.724	-	51.147	(790.883)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	596.750	(354.177)	1.395.156	-
Diğer	58.741	(288.901)	826.382	(781.686)	4.082.658	(401.017)
	2.739.390	(1.648.620)	6.422.147	(167.853.041)	386.830.634	(36.279.640)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren on iki aylık 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.	90.199	(6.091)	1.125.373	(110.811.111)	541.286.083	(212.133.997)
Diğer Şirketler						
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	645.099	-	378.690	(242.934)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	16.142	(142.115)	346.191	(5.210.503)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.438.385	(2.668)	5.722.662	(17.411.579)	11.168	(3.204.059)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	134.269	(1.891.114)	57.845.040	(2.564.896)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	6.516	-	34.100	-	125.762	(1.804.378)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	107.101	-	218.706	(1.171.698)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	29.656	(1.362.591)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	26.007	(1.200.959)	17.412	(733.962)	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	185.504	-	581.999	(346.954)	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	8.052	-	924.056	(169.916)	1.033.281	(1.685.895)
Diğer	29.940	(859)	913.283	(464.081)	11.507.545	(9.887.560)
	2.552.945	(1.352.692)	10.426.397	(139.816.443)	611.808.879	(231.280.785)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	2016	2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	15.800.583	12.518.537
	15.800.583	12.518.537

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı dipnot 7'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, dipnot 5'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla dipnot 22'de açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, değer artış fonları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl karlarını ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2016, 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
Toplam krediler	2.744.916.112	2.695.111.302	2.558.325.201
Eksi: Hazır değerler	(2.169.912.611)	(1.344.388.200)	(1.055.071.051)
Net borç	575.003.501	1.350.723.102	1.503.254.150
Özkaynaklar	1.854.596.478	1.608.379.361	1.117.495.640
Toplam sermaye	2.429.599.979	2.959.102.463	2.620.749.790
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%24	%46	%57

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle, piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	602.115.971	170.895.789	1.618.637	20.252.687	2.168.279.569
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	120.987.871	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	593.209.835	162.198.665	1.618.637	20.252.687	2.168.279.569
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	8.906.136	8.648.818	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	108.677	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	48.306	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.951.322	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.903.016)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	48.306	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	578.852.556	190.547.613	802.126.831	36.279.725	1.344.066.017
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	183.619.663	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	567.126.924	175.307.802	802.126.831	36.279.725	1.344.066.017
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.725.632	15.196.148	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	737.315	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	43.663	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.988.477	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.944.814)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	43.663	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
2014	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	532.908.599	184.892.563	984.706.867	20.765.289	1.054.560.632
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	41.102.355	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	524.500.831	170.886.063	984.706.867	20.765.289	1.054.560.632
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	8.407.768	13.958.194	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	167.998	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	48.306	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.085.791	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.037.485)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	48.306	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016, 2015 ve 2014 itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
31 Aralık 2016			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.444.823		8.444.823
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.109.466		1.109.466
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.992.795		5.992.795
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.056.176	-	2.056.176
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	17.603.260	-	17.603.260
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	156.983	-	156.983

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
31 Aralık 2015			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.474.778	-	10.474.778
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.159.788	-	6.159.788
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.511.632	-	1.511.632
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	8.819.245	-	8.819.245
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	26.965.443	-	26.965.443
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	780.978	-	780.978

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
31 Aralık 2014			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.076.339	-	12.076.339
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.942.748	-	1.942.748
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.072.805	-	1.072.805
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	7.322.376	-	7.322.376
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	22.414.268	-	22.414.268
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	216.304	-	216.304

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
	Makul Değeri	Makul Değeri	Makul Değeri
Alınan Teminatlar	108.677	737.315	167.998
	108.677	737.315	167.998

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmış alacaklar için alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015	2014
	Makul Değeri	Makul Değeri	Makul Değeri
Alınan Teminatlar	48.306	43.663	48.306
	48.306	43.663	48.306

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un ilişkili taraflardan diğer alacakları çoğunlukla Yıldız Holding'dendir.

(b) -2 Likidite risk yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski tabloları

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> 2016	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> (I+II+III)			
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	2.744.850.476	2.854.791.288	130.801.081	2.319.569.105	404.421.102
Finansal kiralama yükümlülükleri	65.636	67.729	-	-	67.729
Ticari borçlar	637.981.293	644.385.260	627.527.427	16.857.833	-
Diğer borçlar	8.431.010	8.431.010	8.431.010	-	-
Toplam yükümlülük	3.391.328.415	3.507.675.287	766.759.518	2.336.426.938	404.488.831

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> 2015	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> (I+II+III)			
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	2.694.682.073	2.778.656.193	915.880.966	84.682.973	1.778.092.254
Finansal kiralama yükümlülükleri	429.229	831.397	-	362.999	468.398
Ticari borçlar	595.456.614	599.264.250	595.504.674	3.759.576	-
Diğer borçlar	90.712.243	90.712.243	90.712.243	-	-
Toplam yükümlülük	3.381.280.159	3.469.464.083	1.602.097.883	88.805.548	1.778.560.652

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -2 Likidite risk yönetimi (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>DeFTER DeĞeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
<u>2014</u>		<u>(I+II+III)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	2.557.519.416	2.673.329.905	252.158.365	638.446.940	1.782.724.600
Finansal kiralama yükümlülükleri	805.785	936.182	64.237	403.547	468.398
Ticari borçlar	604.640.873	609.535.675	563.284.424	46.251.251	-
Diğer borçlar	103.100.349	103.100.349	103.100.349	-	-
Toplam yükümlülük	3.266.066.423	3.386.902.111	918.607.375	685.101.738	1.783.192.998

(b) -3 Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ((b) -3.1) ve faiz oranındaki ((b) -3.2) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(b) -3.1 Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Grup, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Grup, başlıca ABD Doları, Avro, GBP, CHF ve DKK cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

	2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	149.077.013	27.825.666	12.914.995	-	750.096	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.769.795.850	310.792.280	181.801.194	28.550	344.041	14.378
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.297.187	610.393	309.420	-	272	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.922.170.050	339.228.339	195.025.609	28.550	1.094.409	14.378
5. Ticari Alacaklar	65.492	18.610	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	95.596	27.164	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	11.344.023	1.113.078	1.984.440	18.809	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	11.505.111	1.158.852	1.984.440	18.809	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.933.675.161	340.387.191	197.010.049	47.359	1.094.409	14.378
10. Ticari Borçlar	124.437.263	24.229.721	10.227.995	13.814	272.198	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.332.245.484	432.701.268	218.195.418	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.092.785	755.756	610.766	-	733.346	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	16.035.548	3.730.275	782.109	-	1.486	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.480.811.080	461.417.020	229.816.288	13.814	1.007.030	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	183.685.390	2.267.135	47.361.624	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	183.685.390	2.267.135	47.361.624	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.664.496.470	463.684.155	277.177.912	13.814	1.007.030	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(730.821.309)	(123.296.964)	(80.167.863)	33.545	87.379	14.378
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(729.426.971)	(121.290.160)	(81.679.614)	14.736	88.593	14.378

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

	2015					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	145.905.557	33.861.840	13.171.446	-	1.301.017	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.113.603.710	542.699.817	167.980.574	8.426	427.947	22.365
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	2.264.737.015	578.117.878	181.369.247	11.790	1.729.608	22.365
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	2.296.050.926	581.913.661	187.366.582	428.540	1.729.608	22.365
10. Ticari Borçlar	82.712.781	11.694.730	13.523.938	61.322	1.291.878	-
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	1.124.633.401	309.193.048	68.868.253	61.322	1.536.586	-
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	2.853.719.546	645.854.419	304.961.387	61.322	1.536.586	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(557.668.620)	(63.940.758)	(117.594.805)	367.218	193.022	22.365
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(575.147.217)	(63.963.926)	(122.688.223)	(52.896)	193.864	22.365

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

	2014					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	149.808.245	45.578.861	13.661.496	-	1.551.804	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.956.238.067	841.728.089	1.349.224	13.281	142.933	10.494
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	777.877	335.451	-	-	-	-
3. Diğer	5.137.823	1.773.774	359.644	4.347	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.111.962.012	889.416.175	15.370.364	17.628	1.694.737	10.494
5. Ticari Alacaklar	5.016.738	2.163.413	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	27.877	11.900	100	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	15.155.831	133.979	5.262.930	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	20.200.446	2.309.292	5.263.030	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.132.162.458	891.725.467	20.633.394	17.628	1.694.737	10.494
10. Ticari Borçlar	70.742.611	20.453.269	6.573.919	7.239	1.291.973	284.058
11. Finansal Yükümlülükler	816.087.585	346.832.490	4.189.642	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	91.668.829	15.556.027	19.709.986	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	10.300.134	3.665.656	635.959	-	1.667	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	988.799.159	386.507.442	31.109.506	7.239	1.293.640	284.058
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.702.355.977	454.578.712	229.812.955	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	21.262.356	9.169.156	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.723.618.333	463.747.868	229.812.955	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.712.417.492	850.255.310	260.922.461	7.239	1.293.640	284.058
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(580.255.034)	41.470.157	(240.289.067)	10.389	401.097	(273.564)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(591.026.431)	42.892.609	(245.275.682)	6.042	402.764	(273.564)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

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

	2016	2015
Toplam ihracat tutarı	796.153.118	890.009.811
Toplam ithalat tutarı	221.095.704	192.402.024

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.

	2016		2015	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(42.684.433)	42.684.433	(18.598.151)	18.598.151
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(42.684.433)	42.684.433	(18.598.151)	18.598.151
4 – Avro net varlık / yükümlülük	(30.302.320)	30.302.320	(38.985.410)	38.985.410
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(30.302.320)	30.302.320	(38.985.410)	38.985.410
Toplam (3 + 6)	(72.986.753)	72.986.753	(57.583.561)	57.583.561

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -3.2 Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi değişken faizli banka borcunun faizi olan, Euribor/Libor faiz oranında %1'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Euribor / libor faiz oranında %1'lik bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

Grup'un hesap dönemine ait net karı 1.756.800 TL değerinde azalacaktır (31 Aralık 2015 dönemine ait net karı 1.436.964 TL değerinde azalacaktır). Bunun sebebi, Şirket'in değişken faizli finansal borçları nedeniyle maruz kaldığı risklerden kaynaklanmakta olup; Libor/Euribor faiz oranının %1'lik düşmesi durumunda ise Şirket'in hesap döneminde vergi öncesi net karı 943.928 TL tutarda artacaktır (2015: 729.882 TL).

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

		2016	2015	2014
Sabit Faizli Araçlar				
Finansal Varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	2.138.961.654	1.315.181.835	1.030.810.637
	Diğer Alacaklar	17.222.132	36.279.725	20.765.289
Finansal Yükümlülükler	Krediler	880.634.633	1.135.125.472	1.240.301.965
	Finansal Kiralama Borçları	65.636	429.229	805.785
	Diğer Borçlar	8.431.010	4.472.618	45.380.378
Değişken Faizli Finansal Araçlar				
Finansal Varlıklar	İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	1.618.637	802.126.831	984.706.867
	Diğer Alacaklar	3.030.555	-	-
Finansal Yükümlülükler	Krediler	1.833.586.467	1.559.556.601	1.317.217.451
	İlişkili Taraflara Kredi Niteliğinde Borçlar	30.629.376	-	-
	İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	-	86.239.625	78.982.326

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) -3.3 Diğer fiyat riskleri

Grup'un faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Fiyat riski, Grup tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

(b) -3.4 Hisse senedi fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar/zarar etkilenmeyecektir.

Özkaynaktaki finansal varlık değer artış fonlarında 2.971.627 TL tutarında artış/azalış (2015 yılında 3.135.403 TL tutarında artış/azalış) olacaktır. Bu durum esasen, satılmaya hazır hisselerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

2016	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	2.169.912.611	-	-	-	2.169.912.611	5
Ticari alacaklar	-	170.895.789	-	-	170.895.789	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	603.734.608	-	-	603.734.608	32
Finansal yatırımlar	-	-	929.555.230	-	929.555.230	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	2.744.916.112	2.744.916.112	7
Ticari borçlar	-	-	-	302.086.015	302.086.015	8
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	335.895.278	335.895.278	32
2015	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.344.388.200	-	-	-	1.344.388.200	5
Ticari alacaklar	-	190.547.613	-	-	190.547.613	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	1.380.979.387	-	-	1.380.979.387	32
Finansal yatırımlar	-	-	766.038.621	-	766.038.621	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	2.695.111.302	2.695.111.302	7
Ticari borçlar	-	-	-	284.456.228	284.456.228	8
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	397.240.011	397.240.011	32

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

2014	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.055.071.051	-	-	-	1.055.071.051	5
Ticari alacaklar	-	184.892.563	-	-	184.892.563	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	1.517.615.466	-	-	1.517.615.466	32
Finansal yatırımlar	-	-	529.869.041	-	529.869.041	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	2.558.325.201	2.558.325.201	7
Ticari borçlar	-	-	-	282.083.463	282.083.463	8
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	401.539.736	401.539.736	32

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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.

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

	2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	754.935	754.935	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	928.600.177	29.361.290	899.238.887	-
Toplam	929.355.112	30.116.225	899.238.887	-

	2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- 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	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

	2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	778.877	778.877	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	528.847.773	29.930.540	498.917.233	-
Toplam	529.626.650	30.709.417	498.917.233	-

35. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket ile Yıldız Holding A.Ş. bağlı ortaklıklarından United Biscuits arasında, United Biscuits'in %100 oranında payı olan Suudi Arabistan'da mukim IBC fabrikası ile IBC'nin sahibi olduğu McVities ürünlerinin Ortadoğu ve Kuzey Afrika dağıtım ve satış haklarının satın alınmasına yönelik görüşmelere başlanmıştır.