

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

31 MART 2013 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA NO |
|--|-------------|
| ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO | 1-2 |
| ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU | 5-6 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR | 7-31 |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7-8 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 8-9 |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 10 |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 10 |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 10 |
| NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 10-11 |
| NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR..... | 11-12 |
| NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 12-13 |
| NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 13-14 |
| NOT 10 STOKLAR..... | 14 |
| NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER..... | 15 |
| NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 16-18 |
| NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 18-19 |
| NOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ..... | 19 |
| NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 20 |
| NOT 16 FİNANSAL GELİRLER | 20 |
| NOT 17 FİNANSAL GİDERLER..... | 20 |
| NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)..... | 21-23 |
| NOT 19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ..... | 23 |
| NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 24-28 |
| NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 29-31 |
| NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 31 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012 |
|---|--------------------------------|--|---|
| Dönen Varlıklar | | 2.132.525.822 | 2.258.514.250 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 1.086.990.016 | 1.267.728.071 |
| Finansal Yatırımlar | 6 | 2.963.668 | 2.963.016 |
| Ticari Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 8-20 | 492.973.876 | 433.197.344 |
| - Diğer Ticari Alacaklar | 8 | 166.161.597 | 163.727.576 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar | 9-20 | 110.324.764 | 131.398.216 |
| - Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 9 | 13.669.352 | 8.463.471 |
| Stoklar | 10 | 173.346.275 | 186.149.155 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 86.096.274 | 64.887.401 |
| Duran Varlıklar | | 905.462.123 | 898.093.294 |
| Diğer Alacaklar | 9 | 338.241 | 125.282 |
| Finansal Yatırımlar | 6 | 326.669.066 | 326.344.908 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 11 | 30.460.000 | 30.460.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 12 | 529.627.095 | 524.302.908 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 13 | 557.275 | 674.439 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 18 | 5.545.809 | 4.060.370 |
| Diğer Duran Varlıklar | | 12.264.637 | 12.125.387 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 3.037.987.945 | 3.156.607.544 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012 |
|--|------------------------|--|---|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.321.936.761 | 1.143.105.831 |
| Finansal Borçlar | 7 | 666.069.653 | 614.427.393 |
| Ticari Borçlar | | | |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 8-20 | 195.103.921 | 247.377.711 |
| - Diğer Ticari Borçlar | 8 | 211.142.252 | 223.718.564 |
| Diğer Borçlar | | | |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 9-20 | 2.231.751 | 253.281 |
| - Diğer Borçlar | 9 | 154.949.332 | 4.805.214 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | | - | 409.549 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 18 | 16.106.056 | 1.562.959 |
| Borç Karşılıkları | | 33.354.370 | 11.990.240 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | | 25.198.323 | 21.839.896 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 17.781.103 | 16.721.024 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 730.833.071 | 933.748.301 |
| Finansal Borçlar | 7 | 684.361.423 | 886.525.280 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | | 23.027.707 | 20.283.290 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 18 | 23.258.108 | 26.753.898 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 185.833 | 185.833 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 985.218.113 | 1.079.753.412 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 852.444.389 | 957.451.288 |
| Ödenmiş Sermaye | | 342.000.000 | 342.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | | 108.056.201 | 108.056.201 |
| Değer Artış Fonları | | 144.817.511 | 143.752.227 |
| Aktüeryal Kayıp | | (2.704.596) | (1.912.682) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 112.781.462 | 73.181.956 |
| Geçmiş Yıllar Karları | | 102.072.394 | 125.405.583 |
| Net Dönem Karı | | 45.421.417 | 166.968.003 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 132.773.724 | 122.302.124 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 3.037.987.945 | 3.156.607.544 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2013 | Yeniden Sınıflandırılmış(*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2012 |
|---|------------------------|--|--|
| Satış Gelirleri | 14 | 716.165.021 | 630.300.185 |
| Satışların Maliyeti (-) | 14 | (554.198.399) | (487.140.259) |
| BRÜT KAR | | 161.966.622 | 143.159.926 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 15 | (2.920.008) | (2.436.137) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 15 | (71.778.047) | (74.296.253) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 15 | (23.477.597) | (27.235.425) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | | 8.967.915 | 14.547.964 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | | (2.650.436) | (3.945.091) |
| FAALİYET KARI | | 70.108.449 | 49.794.984 |
| Finansal Gelirler | 16 | 68.187.278 | 133.205.524 |
| Finansal Giderler (-) | 17 | (68.422.727) | (98.612.055) |
| FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 69.873.000 | 84.388.453 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri | 18 | (14.166.464) | (20.455.510) |
| Dönem Vergi Gideri (-) | | (18.991.273) | (11.511.005) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri) | | 4.824.809 | (8.944.505) |
| FAALİYETLER DÖNEM KARI | | 55.706.536 | 63.932.943 |
| Dönem Karının Dağılımı | 19 | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 10.285.119 | 8.102.014 |
| Ana Ortaklık Payları | | 45.421.417 | 55.830.929 |
| Hisse Başına Kazanç | | 0,13 | 0,16 |
| Diğer Kapsamlı gelir: | | | |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim | | 1.209.166 | 4.940.702 |
| Aktüeryal Kayıp | | (1.017.289) | - |
| Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Geliri / (Gideri) | | 156.420 | (247.035) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | 348.297 | 4.693.667 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 56.054.833 | 68.626.610 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 10.360.046 | 8.493.153 |
| Ana Ortaklık Payları | | 45.694.787 | 60.133.457 |

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilmesi Farkları | Değer Artış Fonları | | Aktüeryal Kayıp | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Net Dönem Karı | Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam |
|--|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|--------------------|--|--------------------|--|--|--------------------------------------|----------------------|
| | | | Gayrimenkul Değer Artış Fonları | Finansal Varlık Değer Artış Fonları | | | | | | | |
| 1 Ocak 2012 itibariyle | 268.600.000 | 108.056.201 | - | 73.153.054 | - | 69.877.977 | 657.022.014 | (174.126.746) | 1.002.582.500 | 94.668.191 | 1.097.250.691 |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | 4.302.528 | - | - | 55.830.929 | - | 60.133.457 | 8.493.153 | 68.626.610 |
| Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer | - | - | - | - | - | 216.203 | (657.022.014) | 656.805.811 | - | - | - |
| 31 Mart 2012 itibariyle | 268.600.000 | 108.056.201 | - | 77.455.582 | - | 70.094.180 | 55.830.929 | 482.679.065 | 1.062.715.957 | 103.161.344 | 1.165.877.301 |
| 1 Ocak 2013 itibariyle | 342.000.000 | 108.056.201 | 20.637.311 | 123.114.916 | (1.912.682) | 73.181.956 | 166.968.003 | 125.405.583 | 957.451.288 | 122.302.124 | 1.079.753.412 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | 1.065.284 | (791.914) | - | 45.421.417 | - | 45.694.787 | 10.360.046 | 56.054.833 |
| Ödenecek Temettü (**) | - | - | - | - | - | - | - | (150.000.000) | (150.000.000) | - | (150.000.000) |
| Ortak kontrol altındaki işlemler (*) | - | - | - | - | - | - | - | (701.686) | (701.686) | 111.554 | (590.132) |
| Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer | - | - | - | - | - | 39.599.506 | (166.968.003) | 127.368.497 | - | - | - |
| 31 Mart 2013 itibariyle | 342.000.000 | 108.056.201 | 20.637.311 | 124.180.200 | (2.704.596) | 112.781.462 | 45.421.417 | 102.072.394 | 852.444.389 | 132.773.724 | 985.218.113 |

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

(**) 28.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 150.000.000 TL'nin dağıtılmasına karar verildi ve 08 Nisan 2013 tarihinden itibaren dağıtılması gerçekleştirildi.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2013 | Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|--|------------------------|--|---|
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Net dönem karı | | 55.706.536 | 63.932.943 |
| Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler | | | |
| - Maddi duran varlıkların amortismanı | 12 | 12.510.089 | 11.606.119 |
| - Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları | 13 | 120.944 | 75.962 |
| - Şüpheli alacak karşılığı | 8 | 30.166 | 836.621 |
| - İptal edilen şüpheli alacak karşılığı | 8 | (314.364) | (145.541) |
| - Kıdem tazminatı karşılığı | | 3.633.728 | (634.010) |
| - Kullanılmamış izin tahakkuku | | 1.302.346 | 265.881 |
| - Performans prim tahakkuku/(iptali) | | 565.710 | (907.780) |
| - Kredi faiz tahakkukundaki değişim | | (2.356.380) | 3.929.546 |
| - Reeskont (geliri)/gideri | | 2.108.634 | (622.791) |
| - Finansal borçlar kur değişimi | | 8.398.764 | (8.060.897) |
| - Diğer finansal yükümlülükler gelir tahakkuku | | (409.549) | (187.046) |
| - Sabit kıymet satış karı (net) | | (1.215.805) | (8.036) |
| - Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali) | 10 | (1.308.717) | 1.419.974 |
| - Vergi karşılığı | 18 | 14.166.464 | 20.455.510 |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit | | 92.938.566 | 91.956.455 |
| - Ticari alacaklardaki (artış) / azalış | | (1.963.441) | 101.103.860 |
| - İlişkili taraflardan alacaklardaki artış | | (60.472.769) | (204.792.127) |
| - Stoklardaki azalış / (artış) | | 14.111.597 | (3.744.034) |
| - Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış) / azalış | | (26.766.963) | 2.411.127 |
| - Ticari borçlardaki azalış | | (13.388.431) | (15.361.941) |
| - İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış | | (53.066.930) | 1.297.835 |
| - Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış | | 24.750.744 | 26.787.768 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit | | (23.857.627) | (341.057) |
| - Ödenen vergi | 18 | (4.448.176) | (9.572.341) |
| - Ödenen kıdem tazminatı | | (1.977.246) | (1.703.699) |
| - Ödenen yıllık izin | | (692.046) | (501.236) |
| - Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar | 8 | 6.480 | 193.913 |
| İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit | | (30.968.615) | (11.924.420) |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| | | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem | Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem |
|---|------------------------|---|--|
| | Dipnot Referansları | 1 Ocak-31 Mart 2013 | 1 Ocak-31 Mart 2012 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| - Maddi duran varlık alımları | 12 | (17.113.478) | (8.179.552) |
| - Maddi olmayan duran varlık alımları | 13 | (21.266) | (22.679) |
| - Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit | | 2.896.664 | 1.100.555 |
| - Finansal yatırım satışından elde edilen nakit | | 955.002 | 3.026.641 |
| - İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim | 9-20 | 21.073.452 | 426.756.890 |
| - Ortak kontrol altındaki işlemler | | (2.974.303) | - |
| Yatırım faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) nakit | | 4.816.071 | 422.681.855 |
| FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| - Ödenen krediler | | (158.038.259) | (184.300.541) |
| - Alınan yeni krediler | | 13.061.862 | 397.209.669 |
| - Finansal kiralama borçlardaki değişim | | (2.658.759) | (5.800.740) |
| - Ödenen faiz | | (8.928.825) | (8.304.846) |
| - İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim | | 1.978.470 | (792.731) |
| Finansal faaliyetlerden (kullanılan) / elde edilen nakit | | (154.585.511) | 198.010.811 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM | | (180.738.055) | 608.768.246 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER | 5 | 1.267.728.071 | 401.701.955 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER | 5 | 1.086.990.016 | 1.010.470.201 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup”), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve hisselerinin çoğunluğuna veya kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında yedi bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2012: altı).

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

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş., 30 Ekim 1996 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (Eski Adı: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası)’nda işlem görmekte olan Anadolu Gıda Sanayi A.Ş. ile 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kendi ismi altında birleşerek halka açılmıştır.

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

Grup’un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.100 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 475 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 8.627, taşeron çalışan sayısı: 608).

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

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

| Ortaklığın Ünvanı | 31 Mart 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|---------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı |
| Yıldız Holding A.Ş. | 151.778.531 | %44,38 | 151.778.531 | %44,38 |
| Dynamic Growth Fund | 73.308.031 | %21,44 | 73.308.031 | %21,44 |
| Diğer | 116.913.438 | %34,18 | 116.913.438 | %34,18 |
| | 342.000.000 | 100,00% | 342.000.000 | 100,00% |

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

| Bağlı Ortaklıklar | 31 Mart 2013 | | 31 Aralık 2012 | | Faaliyet Konusu |
|---|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|
| | Doğrudan Sahiplik Oranı % | Etkin Sahiplik Oranı % | Doğrudan Sahiplik Oranı % | Etkin Sahiplik Oranı % | |
| Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | %43,5 | %43,9 | %43,5 | %43,9 | İmalat |
| Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. | %91,7 | %91,7 | %91,7 | %91,7 | İmalat |
| İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. | %83,8 | %91,4 | %83,8 | %91,4 | Pazarlama/Ticaret |
| Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | %98,3 | %98,3 | %98,3 | %98,3 | Pazarlama/Ticaret |
| Birleşik Dış Ticaret A.Ş. | %70,0 | %79,2 | %70,0 | %79,2 | Pazarlama/Ticaret |
| Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. (*) | %100,0 | %100,0 | - | - | Pazarlama/Ticaret |
| Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. | - | %41,5 | - | %41,5 | Pazarlama/Ticaret |

(*) Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.’nin tüm payları 18 Şubat 2013 tarihinde Şirket tarafından Yıldız Holding A.Ş.’den devralınmış ve 31 Mart 2013 döneminde tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı).

Ödenecek temettü:

Grup cari dönemde 150.000.000 TL temettü ödemesi kararı almıştır. Hisse başına düşen temettü 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 0,44'dir (31 Aralık 2012: 0,82).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mayıs 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ni çerçevesinde UMS / UFRS'ye göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı yatırım amaçlı gayrimenkuller ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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

SPK, halka açık şirketlerin UMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar: (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Bu tebliğe istinaden UMS/UFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

- 31 Mart 2012 konsolide finansal tablolarında "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Yurtiçi satışlar" altında gösterilen 156.174 TL tutar, ile "Diğer Faaliyet Gelirleri" notu içerisinde gösterilen 790.190 TL olan ilgili ihracat gelirleri "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Yurtdışı satışlar" notu içerisine sınıflandırılmıştır.
- 31 Mart 2012 konsolide finansal tablolarında netleştirilmiş olan "Finansal Gelirler" notu içerisindeki "Kambiyo Karları" ve "Finansal Giderler" notu içerisindeki "Kambiyo Zararları, brüt olarak gösterilmiştir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

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

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

| | |
|---------|--|
| UMS 1 | (Değişiklikler) Finansal Tablolar |
| UFRS 10 | Konsolide Finansal Tablolar |
| UFRS 11 | Müşterek Anlaşmalar |
| UFRS 12 | Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar |
| UFRS 13 | Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri |
| UMS 19 | Çalışanlara Sağlanan Faydalar |
| UMS 24 | İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar |

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

Bulunmamaktadır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar

| | |
|----------------------------------|--|
| UFRS 9 | <i>Finansal Araçlar¹</i> |
| UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi¹</i> |
| UMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi²</i> |

¹ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.'nin tüm payları 18 Şubat 2013 tarihinde Şirket tarafından Yıldız Holding A.Ş.'den devralınmış ve 31 Mart 2013 döneminde tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kasa | 25.035 | 3.797 |
| Vadesiz mevduatlar | 189.033.282 | 13.917.225 |
| Vadeli mevduatlar(*) | 897.146.367 | 1.252.969.855 |
| Diğer hazır değerler | 785.332 | 837.194 |
| | <u>1.086.990.016</u> | <u>1.267.728.071</u> |

(*) Vadeli mevduatların içerisinde 495.494.260 TL tutarında gecelik vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 1.249.169.924 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

| Para Cinsi | Faiz Oranı (%) | Vade | 31 Mart 2013 |
|-------------------|-----------------------|-------------|-----------------------------|
| TL | %4,80 - %6,00 | Nisan 2013 | 128.027.437 |
| ABD Doları | %1,00 - %3,73 | Nisan 2013 | 454.813.965 |
| Avro | %1,00 - %2,25 | Nisan 2013 | 314.304.965 |
| | | | <u>897.146.367</u> |
| Para Cinsi | Faiz Oranı (%) | Vade | 31 Aralık 2012 |
| TL | %4,80 - %8,58 | Ocak 2013 | 117.859.499 |
| ABD Doları | %0,65-%3,40 | Ocak 2013 | 819.293.160 |
| Avro | %2,90 | Ocak 2013 | 315.817.196 |
| | | | <u>1.252.969.855</u> |

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

| <u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u> | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 2.963.668 | 2.963.016 |
| | <u>2.963.668</u> | <u>2.963.016</u> |

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

| <u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u> | | <u>31 Mart 2013</u> | | <u>31 Aralık 2012</u> | |
|---|--------------|-------------------------|--------------|---------------------------|--|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | 326.669.066 | | 326.344.908 | |
| | | 326.669.066 | | 326.344.908 | |
| <u>Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u> | | <u>31 Mart 2013</u> | | <u>31 Aralık 2012</u> | |
| | <u>Pay %</u> | | <u>Pay %</u> | | |
| BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. | 0,20% | 26.413.385 | %0,20 | 26.140.536 | |
| G New, Inc | 19,23% | 124.240.079 | %19,23 | 124.240.079 | |
| Godiva Belgium BVBA | 19,23% | 175.584.561 | %19,23 | 175.584.561 | |
| Diğer | | 431.041 | | 379.732 | |
| | | 326.669.066 | | 326.344.908 | |

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 124.180.200 TL (2012: 123.114.916 TL) tutarındaki fark, diğer kapsamlı gelir olarak doğrudan özkaynak içerisinde kayda alınmıştır.

Finansal yatırımlar içerisinde 431.041 TL (2012: 379.732 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 ekli konsolide finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

| | | <u>31 Mart 2013</u> | | <u>31 Aralık 2012</u> | |
|--|--|-------------------------|--|---------------------------|--|
| <u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</u> | | | | | |
| Kısa vadeli krediler | | 659.125.213 | | 606.373.085 | |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | | 6.944.440 | | 8.054.308 | |
| | | 666.069.653 | | 614.427.393 | |
| <u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar:</u> | | | | | |
| Uzun vadeli krediler | | 681.629.352 | | 882.244.318 | |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | | 2.732.071 | | 4.280.962 | |
| | | 684.361.423 | | 886.525.280 | |

31 Mart 2013

| <u>Döviz Cinsi</u> | <u>Vade Aralığı</u> | <u>Faiz Oranı (%)</u> | <u>Kısa Vadeli</u> | <u>Uzun Vadeli</u> |
|--------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| ABD Doları | Nisan 2013- Aralık 2014 | %3,20 - %6,93 | 616.721.147 | 336.924.636 |
| Avro | Nisan 2013 - Nisan 2015 | %3,75 - %5,05 | 42.404.066 | 344.704.716 |
| | | | 659.125.213 | 681.629.352 |

31 Aralık 2012

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 yıl içinde ödenecekler | 659.125.213 | 606.373.085 |
| 1-2 yıl içinde ödenecekler | 673.899.300 | 874.404.926 |
| 2-3 yıl içinde ödenecekler | 7.730.052 | 7.839.392 |
| | <u>1.340.754.565</u> | <u>1.488.617.403</u> |

a) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları | | |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 7.262.045 | 8.491.321 |
| Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-) | (317.605) | (437.013) |
| | <u>6.944.440</u> | <u>8.054.308</u> |

b) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları | | |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 2.786.939 | 4.382.782 |
| Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-) | (54.868) | (101.820) |
| | <u>2.732.071</u> | <u>4.280.962</u> |

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 1 yıl içinde ödenecekler | 6.944.440 | 8.054.308 |
| 1-2 yıl içinde ödenecekler | 2.732.071 | 4.231.026 |
| 2-3 yıl içinde ödenecekler | - | 49.936 |
| | <u>9.676.511</u> | <u>12.335.270</u> |

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | | |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 20) | 492.973.876 | 433.197.344 |
| | <u>492.973.876</u> | <u>433.197.344</u> |
| Diğer Ticari Alacaklar | | |
| Ticari alacaklar | 172.365.731 | 170.222.388 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (6.204.134) | (6.494.812) |
| | <u>166.161.597</u> | <u>163.727.576</u> |
| Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | <u>659.135.473</u> | <u>596.924.920</u> |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %7,5 (31 Aralık 2012: %8,0) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 31 Mart 2013 | 1 Ocak – 31 Mart 2012 |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Açılış bakiyesi | (6.494.812) | (4.164.191) |
| Dönem gideri | (29.016) | (847.376) |
| Kur farkı | (1.150) | 10.755 |
| İptal edilen karşılık tutarı | 314.364 | 145.541 |
| Tahsilatlar | 6.480 | 193.913 |
| Kapanış bakiyesi | (6.204.134) | (4.661.358) |

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Kısa Vadeli Ticari Borçlar | | |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (not 20) | 195.103.921 | 247.377.711 |
| Ticari borçlar | 211.142.252 | 223.718.564 |
| | 406.246.173 | 471.096.275 |

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Diğer Alacaklar | | |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 20) | 110.324.764 | 131.398.216 |
| Kısa vadeli diğer alacaklar | 13.669.352 | 8.463.471 |
| | 123.994.116 | 139.861.687 |
| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| Kısa vadeli diğer alacaklar | 13.195.207 | 7.875.101 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 17.677 | 21.018 |
| Personelden alacaklar | 456.468 | 567.352 |
| | 13.669.352 | 8.463.471 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 338.241 | 125.282 |
| | 338.241 | 125.282 |
| Diğer Borçlar | | |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (not 20) | 2.231.751 | 253.281 |
| Kısa vadeli diğer borçlar | 154.949.332 | 4.805.214 |
| | 157.181.083 | 5.058.495 |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | | |
| Diğer borçlar (*) | 154.919.332 | 4.579.562 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 30.000 | 225.652 |
| | 154.949.332 | 4.805.214 |

(*) 28 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilmiş olan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda dağıtım kararı bağlanmış olan 150.000.000 TL temettü borcu bulunmaktadır.

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| İlk madde ve malzeme | 64.895.612 | 68.702.310 |
| Yarı mamuller | 6.667.888 | 6.564.795 |
| Mamuller | 90.246.401 | 102.881.574 |
| Ticari mallar | 6.916.465 | 8.582.907 |
| Diğer stoklar | 12.459.112 | 8.565.489 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (7.839.203) | (9.147.920) |
| | 173.346.275 | 186.149.155 |

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

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Mart 2013 | 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Açılış bakiyesi | (9.147.920) | (2.929.611) |
| Dönem gideri | (220.168) | (1.419.974) |
| Kullanılan karşılık | 1.528.885 | - |
| Kapanış bakiyesi | (7.839.203) | (4.349.585) |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | 1 Ocak- 31 Mart 2013 | 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Açılış bakiyesi | 30.460.000 | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler | - | - |
| Makul değer artışından kaynaklanan kazanç | - | - |
| Kapanış bakiyesi | 30.460.000 | - |

31 Aralık 2012 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 17 ve 18 Aralık 2012 tarihlerinde gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir.

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

Tamamı bina olan Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 96.255 TL kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 34.799 TL'dir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2013 – 31 Mart 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2013 | Giriş | Çıkış | Transfer | Konsolidasyon Kapsamına girişler | 31 Mart 2013 |
|------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------|--|----------------------|
| Arazi ve arsalar | 8.376.659 | - | - | - | - | 8.376.659 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.247.149 | 15.531 | - | - | - | 6.262.680 |
| Binalar | 251.413.316 | 11.160 | (1.067.990) | 64.778 | - | 250.421.264 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 680.430.113 | 6.204.745 | (1.248.194) | 4.845.436 | 3.201.591 | 693.433.691 |
| Taşıtlar | 1.134.736 | - | - | - | - | 1.134.736 |
| Demirbaşlar | 43.157.448 | 506.414 | (195.345) | 15.060 | - | 43.483.577 |
| Özel maliyetler | 19.655.248 | 215.528 | - | - | - | 19.870.776 |
| Diğer maddi varlıklar | 1.396 | - | - | - | - | 1.396 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 12.654.101 | 10.160.100 | (17.550) | (4.925.274) | - | 17.871.377 |
| | 1.023.070.166 | 17.113.478 | (2.529.079) | - | 3.201.591 | 1.040.856.156 |

| Birikmiş Amortisman | 1 Ocak 2013 | Dönem gideri | Çıkış | Transfer | Konsolidasyon Kapsamına girişler | 31 Mart 2013 |
|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------|----------|--|----------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (2.254.779) | (77.044) | - | - | - | (2.331.823) |
| Binalar | (61.205.894) | (1.762.104) | 135.279 | - | - | (62.832.719) |
| Makine, tesis ve cihazlar | (386.987.793) | (9.954.068) | 582.348 | - | (817.420) | (397.176.933) |
| Taşıtlar | (1.040.694) | (16.871) | - | - | - | (1.057.565) |
| Demirbaşlar | (36.847.749) | (482.582) | 148.079 | - | - | (37.182.252) |
| Özel maliyetler | (10.428.953) | (217.420) | - | - | - | (10.646.373) |
| Diğer maddi varlıklar | (1.396) | - | - | - | - | (1.396) |
| | (498.767.258) | (12.510.089) | 865.706 | - | (817.420) | (511.229.061) |

| Net Değer | 524.302.908 | | | | | 529.627.095 |
|-----------|-------------|--|--|--|--|-------------|
|-----------|-------------|--|--|--|--|-------------|

Amortisman ve itfa giderlerinin 11.190.658 TL'si (31 Mart 2012: 9.083.316 TL) satılan malın maliyetine, 35.158 TL'si (31 Mart 2012: 46.127 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 568.124 TL'si (31 Mart 2012: 1.286.557 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 837.093 TL'si (31 Mart 2012: 1.266.081 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2012 | Giriş | Çıkış | Transfer | 31 Mart 2012 |
|------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|
| Arazi ve arsalar | 9.566.659 | - | - | - | 9.566.659 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.022.168 | - | - | - | 6.022.168 |
| Binalar | 255.837.155 | 1.347.492 | - | - | 257.184.647 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 626.368.027 | 1.236.531 | (1.436.242) | 1.078.840 | 627.247.156 |
| Taşıtlar | 1.721.090 | - | - | - | 1.721.090 |
| Demirbaşlar | 43.753.923 | 211.342 | (594.559) | 32.020 | 43.402.726 |
| Özel maliyetler | 21.356.289 | - | (52.363) | - | 21.303.926 |
| Diğer maddi varlıklar | 2.502 | 681 | (681) | - | 2.502 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 37.162.602 | 5.383.506 | (305.381) | (1.122.177) | 41.118.550 |
| | 1.001.790.415 | 8.179.552 | (2.389.226) | (11.317) | 1.007.569.424 |
| | | | | | |
| Birikmiş Amortisman | 1 Ocak 2012 | Dönem gideri | Çıkış | Transfer | 31 Mart 2012 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (1.963.682) | (71.820) | - | - | (2.035.502) |
| Binalar | (55.406.480) | (1.904.758) | - | - | (57.311.238) |
| Makine, tesis ve cihazlar | (352.463.520) | (8.900.042) | 902.452 | - | (360.461.110) |
| Taşıtlar | (1.558.321) | (18.197) | - | - | (1.576.518) |
| Demirbaşlar | (37.417.246) | (489.610) | 342.225 | - | (37.564.631) |
| Özel maliyetler | (10.999.708) | (221.516) | 51.453 | - | (11.169.771) |
| Diğer maddi varlıklar | (2.206) | (176) | 577 | - | (1.805) |
| | (459.811.163) | (11.606.119) | 1.296.707 | - | (470.120.575) |
| | | | | | |
| Net Değer | 541.979.252 | | | | 537.448.849 |

Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirilmemiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

| | Faydalı 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 | 5 – 10 yıl |

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2013 – 31 Mart 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2013 | Giriş | Çıkış | 31 Mart 2013 |
|---------|------------------|---------------|-----------------|------------------|
| Haklar | 1.895.364 | 2.108 | - | 1.897.472 |
| Diğer | 1.047.549 | 19.158 | (34.924) | 1.031.783 |
| | 2.942.913 | 21.266 | (34.924) | 2.929.255 |

| İtfa Payları | 1 Ocak 2013 | Dönem Gideri | Transfer | 31 Mart 2013 |
|--------------|--------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Haklar | (1.535.567) | (90.670) | - | (1.626.237) |
| Diğer | (732.907) | (30.274) | 17.438 | (745.743) |
| | (2.268.474) | (120.944) | 17.438 | (2.371.980) |

| | | | | |
|-----------|----------------|--|--|----------------|
| Net Değer | 674.439 | | | 557.275 |
|-----------|----------------|--|--|----------------|

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 1 Ocak 2012 | Giriş | Transfer | 31 Mart 2012 |
|---------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Haklar | 1.672.642 | - | - | 1.672.642 |
| Diğer | 910.417 | 22.679 | 11.317 | 944.413 |
| | 2.583.059 | 22.679 | 11.317 | 2.617.055 |

| İtfa Payları | 1 Ocak 2012 | Dönem Gideri | Transfer | 31 Mart 2012 |
|--------------|--------------------|-----------------|----------|--------------------|
| Haklar | (1.338.752) | (48.586) | - | (1.387.338) |
| Diğer | (635.628) | (27.376) | - | (663.004) |
| | (1.974.380) | (75.962) | - | (2.050.342) |

| Net Değer | 608.679 | | | 566.713 |
|-----------|---------|--|--|---------|
|-----------|---------|--|--|---------|

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

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

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Mart 2013 | Yeniden Sınıflandırılmış(*) 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|----------------------------------|----------------------------|--|
| Yurtiçi satışlar | 798.988.314 | 702.018.103 |
| Yurtdışı satışlar | 142.134.961 | 127.645.084 |
| Satış iskontoları ve iadeleri | (224.958.254) | (199.363.002) |
| Satış Gelirleri (net) | 716.165.021 | 630.300.185 |
| Satılan mamullerin maliyeti | (528.102.963) | (432.572.495) |
| Satılan ticari malların maliyeti | (26.095.436) | (54.567.764) |
| Satışların Maliyeti | (554.198.399) | (487.140.259) |
| Brüt Kar | 161.966.622 | 143.159.926 |

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Mart 2013 | 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | |
| Personel giderleri | (302.499) | (540.258) |
| Malzeme giderleri | (399.613) | (344.387) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (35.158) | (46.127) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | (1.645.206) | (1.250.000) |
| Diğer | (537.532) | (255.365) |
| | (2.920.008) | (2.436.137) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | | |
| Personel giderleri | (6.503.661) | (7.607.251) |
| Pazarlama faaliyet giderleri | (60.775.568) | (58.382.871) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (568.124) | (1.286.557) |
| Kira giderleri | (1.014.273) | (2.817.809) |
| Diğer | (2.916.421) | (4.201.765) |
| | (71.778.047) | (74.296.253) |
| Genel Yönetim Giderleri | | |
| Personel giderleri | (9.792.389) | (10.372.128) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | (9.444.059) | (10.418.403) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (837.093) | (1.266.081) |
| Danışmanlık gideri | (143.995) | (97.727) |
| Diğer | (3.260.061) | (5.081.086) |
| | (23.477.597) | (27.235.425) |

16. FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Ocak- 31 Mart 2013 | 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kambiyo karları | 41.302.240 | 51.327.426 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri | 9.188.133 | 14.757.786 |
| Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz gelirleri | 15.634.643 | 60.927.088 |
| Reeskont gelirleri | 2.062.262 | 6.193.224 |
| | 68.187.278 | 133.205.524 |

17. FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Mart 2013 | 1 Ocak- 31 Mart 2012 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kambiyo zararları | (39.268.751) | (68.730.880) |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri | (6.572.445) | (12.234.392) |
| Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri | (18.387.262) | (10.186.137) |
| Reeskont faiz giderleri | (3.817.927) | (6.926.326) |
| Diğer | (376.342) | (534.320) |
| | (68.422.727) | (98.612.055) |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları bazı teşvik ve istisnaların kullanımı nedeni ile %20,%10 ve %5'tir (2012: %20,%10 ve %5).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

| | Ertelenmiş vergi (varlıkları) | | Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | |
|--|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|
| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları | 1.678.953 | 2.425.253 | 138.346.242 | 139.640.460 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları | - | - | 29.729.998 | 29.715.100 |
| Menkul kıymetler değerlendirme farklılıkları | - | - | 131.223.680 | 130.017.014 |
| Stoklar üzerindeki kar marjı | (497.780) | (375.220) | - | - |
| Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net) | (1.090.393) | (163.265) | 191.439 | 1.104.578 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (2.174.450) | (2.455.340) | (20.853.257) | (17.827.951) |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı | (2.042.626) | (2.369.354) | (3.748.745) | (3.735.965) |
| Geçmiş yıl zararları | (12.675.600) | (13.104.465) | - | (1.779.395) |
| Dava karşılığı | (362.323) | (731.729) | (2.685.340) | (3.370.773) |
| Türev finansal yükümlülükler | - | - | - | (409.550) |
| Diğer | (10.564.820) | (3.527.728) | (35.198.215) | (42.071.265) |
| | (27.729.039) | (20.301.848) | 237.005.802 | 231.282.253 |

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

| | Ertelenmiş vergi (varlıkları) | | Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | |
|--|-------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları | 335.792 | 485.050 | 27.669.248 | 27.928.092 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları | - | - | 1.486.500 | 1.444.605 |
| Menkul kıymetler değerlendirme farklılıkları | - | - | 6.561.184 | 6.500.851 |
| Stoklar üzerindeki kar marjı | (99.556) | (75.044) | - | - |
| Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net) | (218.079) | (32.654) | 38.287 | 220.915 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (434.890) | (491.068) | (4.170.651) | (3.565.590) |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı | (408.525) | (473.871) | (749.749) | (747.193) |
| Geçmiş yıl zararları | (2.535.120) | (2.976.772) | - | - |
| Dava karşılığı | (72.466) | (129.337) | (537.068) | (674.155) |
| Türev finansal yükümlülükler | - | - | - | (81.910) |
| Diğer | (2.112.965) | (366.674) | (7.039.643) | (4.271.717) |
| | (5.545.809) | (4.060.370) | 23.258.108 | 26.753.898 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

| <u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u> | 1 Ocak – 31 Mart 2013 | 1 Ocak – 31 Mart 2012 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Açılış bakiyesi | 22.693.528 | 108.983 |
| Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi | (156.420) | 247.035 |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | (4.824.809) | 8.944.505 |
| | <u>17.712.299</u> | <u>9.300.523</u> |

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

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | (18.991.273) | (31.304.716) |
| Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler | 2.885.217 | 29.741.757 |
| Bilançodaki vergi karşılığı | (16.106.056) | (1.562.959) |
| | 1 Ocak 31 Mart 2013 | 1 Ocak 31 Mart 2012 |
| Cari dönem vergi karşılığı | 18.991.273 | 11.511.005 |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | (4.824.809) | 8.944.505 |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı | 14.166.464 | 20.455.510 |

19. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi | 34.200.000.000 | 34.200.000.000 |
| Ana ortaklık payına düşen net kar | 45.421.417 | 55.830.929 |
| Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden) | 0,13 | 0,16 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | <u>31 Mart</u> <u>2013</u> | <u>31 Aralık</u> <u>2012</u> |
|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Ticari alacaklar | 492.973.876 | 433.197.344 |
| Ticari olmayan alacaklar | 110.324.764 | 131.398.216 |
| | <u>603.298.640</u> | <u>564.595.560</u> |

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | <u>31 Mart 2013</u> | | <u>31 Aralık 2012</u> | |
|--|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| | <u>Ticari</u> | <u>Ticari</u> <u>Olmayan</u> | <u>Ticari</u> | <u>Ticari</u> <u>Olmayan</u> |
| <i>Ana Ortaklar</i> | | | | |
| Yıldız Holding A.Ş. | - | 106.542.266 | - | 123.077.866 |
| <i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i> | | | | |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. | 204.723.757 | - | 201.853.482 | - |
| Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş. | 144.941.664 | - | 116.892.120 | - |
| Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş. | 38.181.630 | - | 28.694.568 | - |
| Hamle Company Ltd. (Kazakistan) | 49.089.191 | - | 42.315.570 | - |
| Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. | 9.031.567 | - | 6.773.630 | - |
| Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 2.713.798 | - | 1.439.703 | - |
| KBF Limited | 7.867.327 | - | 7.217.513 | - |
| GF Lovell | 1.432.347 | - | 2.291.071 | - |
| Diğer | 34.992.595 | 3.782.498 | 25.719.687 | 8.320.350 |
| | <u>492.973.876</u> | <u>110.324.764</u> | <u>433.197.344</u> | <u>131.398.216</u> |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Ticari borçlar | 195.103.921 | 247.377.711 |
| Ticari olmayan borçlar | 2.231.751 | 253.281 |
| | 197.335.672 | 247.630.992 |

| | 31 Mart 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|--|---------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Ticari | Ticari Olmayan | Ticari | Ticari Olmayan |
| <i>Ana Ortaklar</i> | | | | |
| Yıldız Holding A.Ş. | 3.898.928 | - | 3.933.850 | - |
| <i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i> | | | | |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 110.899.039 | - | 157.649.340 | - |
| Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş. | 43.558.176 | 2.138.828 | 59.013.476 | - |
| SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş. | 1.488.425 | - | 2.688.425 | - |
| Northstar Innovation A.Ş. | 2.394.399 | - | 2.481.546 | - |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş. | 14.158.478 | - | 848.768 | - |
| Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 6.380.583 | - | 4.590.798 | - |
| Diğer | 12.325.893 | 92.923 | 16.171.508 | 253.281 |
| | 195.103.921 | 2.231.751 | 247.377.711 | 253.281 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

| | 1 Ocak – 31 Mart 2013 | | 1 Ocak – 31 Mart 2012 | |
|---|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
| | Alışlar | Satışlar | Alışlar | Satışlar |
| <i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i> | | | | |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 175.557.851 | 423.943 | 164.816.219 | 770.969 |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş. | 42.779.918 | 11.763 | 55.621.737 | 12.531 |
| Baycan Pazarlama ve Ticaret A.S. | 3.128.793 | - | - | - |
| CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 3.022.351 | - | 1.239.655 | - |
| Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 1.167.868 | 330 | 1.877.983 | 45 |
| Hero Gıda San. Tic. A.Ş. | 25.818 | 9.246.668 | 278.510 | 5.972.651 |
| Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 6.895.132 | 1.124 | 12.642.351 | 17.322 |
| Pendik Nişasta San. A.Ş. | 4.235.537 | - | 3.580.671 | - |
| Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş. | - | 43.140.555 | 3.466 | 33.663.419 |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş. | - | 150.812.751 | - | 151.005.659 |
| Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. | - | 8.030.184 | - | 5.823.558 |
| Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. | - | - | - | 19.892.039 |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. (*) | - | 303.760.268 | - | 154.060.244 |
| SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş. | - | - | 17.602.516 | - |
| Diğer | 9.687.474 | 5.744.952 | 6.484.784 | 5.564.495 |
| | 246.500.742 | 521.172.538 | 264.147.892 | 376.782.932 |

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

| | Kira Geliri | Kira Gideri | Hizmet Geliri | Hizmet Gideri | Faiz Geliri | Faiz Gideri |
|---|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Ana Ortaklar | | | | | | |
| Yıldız Holding A.Ş. | 27.364 | (565) | 55.242 | (24.274.464) | 7.934.459 | (209.304) |
| Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | | | | | |
| Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş. | - | - | 441.106 | (85.163) | - | - |
| Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. | 142.969 | (255) | 121.684 | (1.836) | - | - |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. (*) | 13.501 | - | 11.262 | (206.631) | - | - |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 96.255 | (1.500) | 546.116 | (46.119) | - | - |
| Northstar Innovation A.Ş. | 23.934 | - | 40.193 | (1.726.799) | - | - |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. | - | (242.819) | - | (68.735) | - | - |
| Diğer | 232.660 | (1.378) | 301.136 | (1.779.690) | - | (70.438) |
| | 536.683 | (246.517) | 1.516.739 | (28.189.437) | 7.934.459 | (279.742) |

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

| | Kira Geliri | Kira Gideri | Hizmet Geliri | Hizmet Gideri | Faiz Geliri | Faiz Gideri |
|--|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Ana Ortaklar | | | | | | |
| Yıldız Holding A.Ş. | 46.641 | (40.068) | 231.259 | (22.175.554) | 11.443.855 | (2.042.498) |
| Diğer Şirketler | | | | | | |
| Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş. | - | - | 1.039.342 | (92.789) | - | - |
| SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş. | - | - | 5.492.196 | - | - | - |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. (*) | 8.206 | (838.417) | 22.455 | (3.857.453) | - | - |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 100.041 | (1.490) | 354.663 | (95.849) | 675.741 | - |
| Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 87.678 | - | 67.152 | (713.229) | - | - |
| Diğer | 137.358 | (301.039) | 865.298 | (1.188.531) | 364.801 | (225.497) |
| | 379.924 | (1.181.014) | 8.072.365 | (28.123.405) | 12.484.397 | (2.267.995) |

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

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

| | 31 Mart 2013 | 31 Mart 2012 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine | 274.355 | 368.541 |
| Üst Düzey Yönetim Personeline | 2.618.596 | 3.710.332 |
| | 2.892.951 | 4.078.873 |

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

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

| | 31 Mart 2013 | | | | | |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP | CHF | DKK |
| 1. Ticari Alacak | 83.402.738 | 30.235.530 | 12.060.694 | 272.654 | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 1.218.451.573 | 486.300.315 | 145.944.467 | 142.101 | 29.056 | 14.139 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 513.764 | 284.052 | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 12.434.377 | 4.820.079 | 1.599.492 | 2.638 | - | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 1.314.802.452 | 521.639.976 | 159.604.653 | 417.393 | 29.056 | 14.139 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | 237.244 | 131.168 | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 3.490.227 | - | 1.505.122 | - | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | 3.727.471 | 131.168 | 1.505.122 | - | - | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | 1.318.529.923 | 521.771.144 | 161.109.775 | 417.393 | 29.056 | 14.139 |
| 10. Ticari Borçlar | 8.541.180 | 1.368.788 | 2.516.648 | 81.653 | 2.911 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 666.050.386 | 341.486.331 | 20.873.716 | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 77.752.417 | 42.690.142 | 231.300 | - | 1.260 | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 3.823.656 | 1.987.655 | 96.817 | 1.485 | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 756.167.639 | 387.532.916 | 23.718.481 | 83.138 | 4.171 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 684.361.423 | 186.443.225 | 149.700.963 | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 684.361.423 | 186.443.225 | 149.700.963 | - | - | - |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.440.529.062 | 573.976.141 | 173.419.444 | 83.138 | 4.171 | - |
| 19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | (121.999.139) | (52.204.997) | (12.309.669) | 334.255 | 24.885 | 14.139 |
| 20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (134.613.851) | (55.321.473) | (15.317.466) | 333.102 | 24.885 | 14.139 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riski yönetimi (devamı)

| | 31 Aralık 2012 | | | | | |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|----------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | CHF | GBP | DKK |
| 1. Ticari Alacak | 79.422.283 | 31.717.906 | 9.435.421 | - | 241.279 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 1.267.283.958 | 519.425.765 | 145.118.437 | 15.754 | 16.626 | 7.047 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 530.463 | 297.578 | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 4.684.173 | 876.786 | 1.323.020 | - | 3.437 | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 1.351.920.877 | 552.318.035 | 155.876.878 | 15.754 | 261.342 | 7.047 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | 236.908 | 132.900 | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 3.575.021 | 15.000 | 1.465.983 | - | 35.088 | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | 3.811.929 | 147.900 | 1.465.983 | - | 35.088 | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | 1.355.732.806 | 552.465.935 | 157.342.861 | 15.754 | 296.430 | 7.047 |
| 10. Ticari Borçlar | 13.212.287 | 4.308.356 | 2.173.391 | 11.911 | 61.783 | 699.721 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 612.203.994 | 329.680.604 | 10.424.523 | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 9.135.509 | 5.041.034 | 62.494 | 1.233 | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 5.291.185 | 2.837.861 | 96.591 | - | 1.833 | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 639.842.975 | 341.867.855 | 12.756.999 | 13.144 | 63.616 | 699.721 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 886.525.280 | 286.564.023 | 159.755.178 | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 886.525.280 | 286.564.023 | 159.755.178 | - | - | - |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.526.368.255 | 628.431.878 | 172.512.177 | 13.144 | 63.616 | 699.721 |
| 19. Net yabancı para varlık yükümlülük | (170.635.452) | (75.965.943) | (15.169.316) | 2.610 | 232.814 | (692.674) |
| 20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (174.133.921) | (74.317.446) | (17.861.728) | 2.610 | 196.122 | (692.674) |

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

| | 1 Ocak – 31 Mart 2013 | 1 Ocak – 31 Mart 2012 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Toplam ihracat tutarı | 142.134.961 | 127.645.084 |
| Toplam ithalat tutarı | 18.687.529 | 13.734.290 |

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riskine duyarlılık

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

| | 31 Mart 2013 | | 31 Mart 2012 | |
|--|---|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar / Zarar | | Kar / Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| | ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (10.005.995) | 10.005.995 | (21.248.760) | 21.248.760 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (10.005.995) | 10.005.995 | (21.248.760) | 21.248.760 |
| | Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (3.551.967) | 3.551.967 | (1.727.129) | 1.727.129 |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 6- Avro net etki (4+5) | (3.551.967) | 3.551.967 | (1.727.129) | 1.727.129 |
| Toplam(3 + 6) | (13.557.962) | 13.557.962 | (22.975.889) | 22.975.889 |

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

28.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere brüt 150.000.000,00 TL'nin dağıtılmasına, ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verildi ve 08 Nisan 2013 tarihinden itibaren temettü dağıtımını gerçekleştirildi.