

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

**1 OCAK-30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-41
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-15
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	17-18
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19-20
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	20
NOT 10 STOKLAR.....	21
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-24
NOT 13 ŞEREFİYE	24
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25-26
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	28
NOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	28
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-32
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	33-37
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	38-40
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	40-41
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		7.891.469	6.391.831
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.815.902	3.378.761
Finansal Yatırımlar	5	721	702
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-22	2.156.046	1.564.689
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	410.204	334.397
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-22	337.105	627
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	33.120	38.554
Türev Araçlar	9	307.072	323.087
Stoklar	10	681.432	604.554
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22	10.356	36.368
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		84.463	39.690
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		4.606	16.899
Diğer Dönen Varlıklar		50.442	53.503
Duran Varlıklar		4.535.042	4.278.041
Finansal Yatırımlar	5	1.490.059	1.340.221
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	365	234
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	21.036	21.036
Maddi Duran Varlıklar	12	2.337.141	2.276.366
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	13	346.740	331.975
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	274.062	257.758
Peşin Ödenmiş Giderler		7.222	9.628
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	58.417	40.823
TOPLAM VARLIKLAR		12.426.511	10.669.872

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.494.951	1.844.865
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	355.486	85.519
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.531.162	369.129
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-22	590.244	520.308
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	552.512	593.789
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		42.525	33.332
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-22	1.194	1.177
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	8.061	5.631
Ertelenmiş Gelirler		27.468	37.351
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	92.927	15.214
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		60.590	51.301
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		206.126	90.968
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.656	41.146
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.320.006	5.145.275
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	2.932.969	4.791.105
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		143.663	115.344
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	243.374	238.826
ÖZKAYNAKLAR		4.611.554	3.679.732
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.131.062	3.296.237
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(498.670)	(498.670)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		647.779	647.779
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(20.807)	(21.173)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar		1.242.288	1.099.942
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(92.163)	(89.429)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları		6.605	52.481
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		138.385	131.587
Geçmiş Yıllar Karları		1.516.866	822.885
Net Dönem Karı		740.723	700.779
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		480.492	383.495
TOPLAM KAYNAKLAR		12.426.511	10.669.872

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 ve 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

				Yeniden Düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019		
Hasılat	16	5.655.967	1.893.109	4.157.633	1.437.674
Satışların Maliyeti	16	(4.110.466)	(1.394.946)	(3.064.072)	(1.052.597)
BRÜT KAR		1.545.501	498.163	1.093.561	385.077
Genel Yönetim Giderleri	17	(161.202)	(66.617)	(114.177)	(39.600)
Pazarlama Giderleri	17	(533.526)	(153.876)	(416.353)	(145.685)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	(13.540)	(4.451)	(9.868)	(3.093)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		57.762	9.607	120.608	71.551
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(60.302)	(22.614)	(95.046)	(46.863)
ESAS FAALİYET KARI		834.693	260.212	578.725	221.387
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		960.688	264.157	2.565.490	1.603.173
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(304.079)	(293.818)	(290.904)	(282.820)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.491.302	230.551	2.853.311	1.541.740
Finansman Gelirleri	18	522.995	438.376	438.789	420.940
Finansman Giderleri	19	(1.007.761)	(327.458)	(2.479.203)	(1.648.729)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.006.536	341.469	812.897	313.951
Vergi Gideri	20	(188.390)	(68.703)	(168.241)	(57.256)
Dönem Vergi Gideri		(198.552)	(82.959)	(123.842)	(52.428)
Ertelenmiş Vergi Gideri		10.162	14.256	(44.399)	(4.828)
DÖNEM KARI		818.146	272.766	644.656	256.695
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		77.423	19.252	72.594	35.856
Ana Ortaklık Payları		740.723	253.514	572.062	220.839
Pay Başına Kazanç	21	2,17	0,74	1,67	0,65

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 ve 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Yeniden Düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
DÖNEM KARI	818.146	272.766	644.656	256.695
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	142.676	(205.796)	(7.618)	(438)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	413	583	(2.512)	(547)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	149.838	(217.118)	(5.903)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	(83)	(117)	502	109
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar, Vergi Etkisi	(7.492)	10.856	295	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(29.000)	(46.252)	147.618	95.639
Yabancı Para Çevrim Farkları	16.876	(16.441)	62.526	48.433
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	(58.815)	(38.219)	109.605	60.520
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları, Vergi Etkisi	12.939	8.408	(24.513)	(13.314)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	113.676	(252.048)	140.000	95.201
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	931.822	20.718	784.656	351.896
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	96.997	15.332	146.694	85.736
Ana Ortaklık Payları	834.825	5.386	637.962	266.160

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 ve 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
															Gerçeğe Uygun Değer Farkı																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
															Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Net Dönem Karı/ (Zararı)			Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar			Toplam																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
															Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi			Yabancı Para Çevrim Farkları			Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları			Değerleme Değer Artış Fonları			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Net Dönem Karı/ (Zararı)			Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar			Toplam																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
															Ödenmiş Sermaye			Sermaye Düzeltmesi Farkları			İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi			Yabancı Para Çevrim Farkları			Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları			Değerleme Değer Artış Fonları			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Net Dönem Karı/ (Zararı)			Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar			Toplam																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
1 Ocak 2018 itibarıyla (Önceden Raporlanan)															342.000			108.056			(559.686)			(67.666)			16.025			659.037			(15.401)			743.710			124.497			397.259			547.163			2.294.994			268.543			2.563.537																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net															-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-			-</		

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 ve 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		818.146	644.656
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11-12	121.942	104.980
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	14	4.172	2.537
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(1.154)	5.256
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer artışı		(19)	(115)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	10.559	3.221
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		41.415	27.927
Kullanılmamış izin tahakkuku		4.979	11.959
Performans prim tahakkuku		33.245	19.960
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		874	226
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		114.852	184.417
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(83)	(102)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(331.352)	(151.225)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz giderleri	19	311.417	237.930
Reeskont giderleri (net)		-	12.042
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	188.390	168.241
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		1.692	978
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	18-19	153.165	1.778.983
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(318.932)	(2.117.535)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)		20.184	19.490
Türev araçlar işlem gelirleri (net)		-	(1.901)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(7.934)	(6.702)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		1.165.558	945.223

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 ve 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(49.691)	(33.776)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(591.357)	(915.104)
Stoklardaki (artış)/azalış		(67.738)	76.079
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış		(6.608)	(16.978)
Ticari borçlardaki azalış		(72.214)	(191.485)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		69.936	136.809
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(14.237)	(6.567)
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		433.649	(5.799)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(15.601)	(14.924)
Ödenen yıllık izin		(6.400)	(10.585)
Ödenen performans primleri		(34.647)	(21.475)
Ödenen Dava Karşılıkları		(362)	(113)
Vergi Ödemeleri		(108.546)	(75.704)
Şüpheli Ticari Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	7	367	38
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		268.460	(128.562)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		5.518	29.248
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(75.410)	(193.822)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.157)	(4.359)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(336.478)	(68.193)
Temettülerden elde edilen nakit		83	102
Alınan faiz		331.352	151.225
Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		2.406	59.483
Kiralamadan elde edilen nakit		7.934	6.702
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	40.746
Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/elde edilen nakit		(66.752)	21.132
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		320.342	309.462
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(78.258)	(729.707)
Türev araçlardan nakit girişleri		-	1.901
Ödenen komisyon		(20.184)	(19.490)
Ödenen faiz		(260.868)	(182.187)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		17	(239.907)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(38.951)	(859.928)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		162.757	(967.358)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		274.384	1.811.772
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	3.378.761	3.189.865
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.815.902	4.034.279

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on beş bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2018: On beş).

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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.781 olup, bu sayı içerisinde 1.305 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 9.029, taşeron çalışan sayısı: 1.180).

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

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla %5’den fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2019	Pay Tutarı	31 Aralık 2018
		Pay Oranı		Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Ülker Aile Bireyleri ve Yıldız Holding A.Ş.	25.580	%7,48	25.580	%7,48
Diğer	142.000	%41,52	142.000	%41,52
	342.000	%100,00	342.000	%100,00

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Bağlı Ortaklıklar					
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	-	%51,4	İmalat
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena BV	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup’un 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 (“KGK”) 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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)

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

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile arsa,arazi, bina ve yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar;
1 Avro = 6,1836 TL, 1 ABD Doları 5,6591 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,3473 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,5087 TL,
1 Kazakistan Tenge = 0,0146 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,5421 TL’dir
(31 Aralık 2018: 1 Avro = 6,0280 TL, 1 ABD Doları 5,2609 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,2943 TL,
1 Arabistan Riyali = 1,4024 TL, 1 Kazakistan Tenge = 0,0138 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,4336 TL).
1 Ocak-30 Eylül 2019 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması
1 Avro = 6,3299 TL, 1 ABD Doları = 5,6338 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,3312 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,5022 TL,
1 Kazakistan Tenge = 0,0148 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,5352 TL’dir (1 Ocak–30 Eylül 2018:
1 Avro = 5,4737 TL, 1 ABD Doları = 4,6020 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,2588 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,2271 TL,
1 Kazakistan Tenge = 0,0136 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,2540 TL’dir

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

Grup geçmiş yıllarda pazarlama giderlerinde muhasebeleştirdiği çeşitli müşteri aktivite giderlerini “Hasılat”tan düşerek muhasebeleştirmeye başlamıştır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda daha önceden “Pazarlama Giderleri”nde muhasebeleştirilmiş olan 63.146 bin TL tutarındaki müşteri aktivite bedelini “Hasılat”tan düşerek muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

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

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 Finansal araçlar, finansal varlıkların ve finansal borçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması ve ölçümü, finansal araçların finansal durum tablosu dışı bırakılması, finansal varlıkların değer düşüklüğü ve riskten korunma muhasebesi ile ilgili olan TMS 39 hükümlerinin yerine geçer.

1 Ocak 2018’de (TFRS 9’un ilk uygulama tarihi), Grup yönetimi, hangi iş modelinin Grup tarafından tutulan finansal varlıklar için geçerli olduğunu değerlendirmiş ve finansal araçlarını uygun TFRS 9 kategorilerine sınıflandırmıştır. Finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar fonunda takip etmeye devam etmiştir.

TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	TFRS 9	1 Ocak 2018
	yeniden düzenlenen	Etkisi	Raporlanan
Konsolide finansal durum tablosu			
Nakit ve nakit benzerleri	3.189.865	(10.395)	3.179.470
Kısa vadeli ticari alacaklar	241.929	(3.633)	238.296
Ertelenmiş vergi varlıkları	46.336	3.088	49.424
TFRS 9 kapsamında toplam konsolide özkaynaklar etkisi		(10.940)	

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Faktoring borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Yukarıda açıklanan düzenlemelerin ve sınıflandırmaların etkileri aşağıda sunulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

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

1 Ocak-30 Eylül

Kar veya Zarar Tablosu	Raporlanan Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018	TFRS 9 ve TFRS 15 Kapsamında Sınıflandırma Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
Hasılat	4.220.779	(63.146)	4.157.633
Satışların Maliyeti	(3.064.072)	-	(3.064.072)
BRÜT KAR	1.156.707	(63.146)	1.093.561
Genel Yönetim Giderleri	(114.177)	-	(114.177)
Pazarlama Giderleri	(479.499)	63.146	(416.353)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(9.868)	-	(9.868)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	112.081	8.527	120.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(90.800)	(4.246)	(95.046)
ESAS FAALİYET KARI	574.444	4.281	578.725
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.565.490	-	2.565.490
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(290.904)	-	(290.904)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)	2.849.030	4.281	2.853.311
Finansman Gelirleri	438.789	-	438.789
Finansman Giderleri	(2.479.203)	-	(2.479.203)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	808.616	4.281	812.897
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(166.617)	(1.624)	(168.241)
Dönem Vergi Gideri	(123.842)	-	(123.842)
Ertelenmiş Vergi Geliri	(42.775)	(1.624)	(44.399)
DÖNEM KARI	641.999	2.657	644.656
Diğer Kapsamlı gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(7.618)	-	(7.618)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(2.512)	-	(2.512)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan			
Finansal Varlıklardan Kayıplar	(5.903)	-	(5.903)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları			
Artışları, Vergi Etkisi	502	-	502
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar			
Vergi Etkisi	295	-	295
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	148.559	(941)	147.618
Yabancı Para Çevrim Farkları	63.467	(941)	62.526
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	109.605	-	109.605
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları, Vergi Etkisi	(24.513)	-	(24.513)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	140.941	(941)	140.000
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	782.940	1.716	784.656

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.

TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması.

Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler(devamı):

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Grup, raporlama tarihi itibarıyla, TFRS 16 “Kiralamalar” ile ilgili çalışmalarını tamamlamış olup, TFRS 16’nın, konsolide finansal tablolarda önemli bir etkisinin olmadığına kanaat etmiştir.

3. 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 mercii olarak belirlenmiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini 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 - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat	3.499.827	2.156.140	5.655.967
Brüt Kar	747.552	797.949	1.545.501
Faaliyet Karı (*)	452.250	384.983	837.233
FAVÖK (**)	512.561	450.786	963.347
FAVÖK/Hasılat	%14,6	%20,9	%17,0
Yatırım Harcamaları	117.234	25.897	143.131

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Hasılat	2.700.129	1.457.504	4.157.633
Brüt Kar	548.613	544.948	1.093.561
Faaliyet Karı (*)	312.958	240.205	553.163
FAVÖK (**)	369.640	291.040	660.680
FAVÖK/Hasılat	%13,7	%20,0	%15,9
Yatırım Harcamaları	94.294	103.887	198.180

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

(**) FAVÖK (Faiz, vergi, amortisman öncesi kar) esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karına amortisman ve itfa payları giderlerinin eklenmesi ile hesaplanmıştır. FAVÖK , TFRS’ye tanımlanan bir performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	551	421
Vadesiz banka mevduatları	299.241	714.195
Vadeli banka mevduatları	3.522.381	2.666.312
Değer düşüklüğü karşılığı	(6.271)	(2.167)
	3.815.902	3.378.761

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2019
TL	%16,82	Ekim 2019	94.437
Avro	%1,25	Ekim 2019	103.363
ABD Doları	%2,33	Ekim 2019	3.283.531
İngiliz Sterlini	%0,15	Ekim 2019	3.662
Mısır Sterlini	%11,23	Ekim 2019	20.261
Kazakistan Tengesi	%10,50	Ekim 2019	17.127
			3.522.381

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2018
TL	%20,80	Ocak 2019	25.540
Avro	%1,15	Ocak 2019	5.293
ABD Doları	%1,21	Ocak 2019	2.613.527
İngiliz Sterlini	%0,25	Ocak 2019	732
Mısır Sterlini	%14,01	Ocak 2019	7.574
Kazakistan Tengesi	%9,00	Ocak 2019	13.646
			2.666.312

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	721	702
	721	702

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.490.059	1.340.221
	1.490.059	1.340.221

<u>Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
G New, Inc	105.612	105.612
Godiva Belgium BVBA	1.384.247	1.234.409
Diğer	200	200
	1.490.059	1.340.221

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 30 Eylül 2019 tarihindeki 1.242.288 bin TL (31 Aralık 2018: 1.099.942 bin TL) tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	355.486	85.519
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.531.162	369.129
Uzun vadeli borçlanmalar	2.932.969	4.791.105
	5.819.617	5.245.753
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	162.386	66.064
İlişkili taraflara kredi niteliğinde borçlar (Not 22)	193.100	19.455
	355.486	85.519
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	2.518.239	369.129
Finansal kiralama borçları	12.923	-
	2.531.162	369.129
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	2.880.328	4.791.105
Finansal kiralama borçları	52.641	-
	2.932.969	4.791.105

Grup, 20 Nisan 2017 kullanım tarihli iki dilimden oluşan Sendikasyon kredisi kullanmıştır. Dilimlerden birisi 136.000.000 ABD Doları, diğeri 225.144.922 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 14 uluslararası banka katılmıştır. Avro dilim için geçerli olan faiz oranı Euribor + %3, ABD Doları için ise Libor + %3,1 olup vade tarihi ise 20 Nisan 2020'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

Grup, 20 Nisan 2017 kullanım tarihli sendikasyon kredisine ek olarak 27 Kasım 2017 tarihinde yeni bir sendikasyon kullanmıştır. 27 Kasım 2017 kullanım tarihli Sendikasyon kredisi iki dilimden oluşmaktadır. Dilimlerden birisi 111.498.684 ABD Doları, diğeri 290.559.069 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 15 uluslararası banka katılmıştır. Avro dilim için geçerli olan faiz oranı Euribor+ %3,00, ABD Doları için ise Libor+ %2,90 olup vade tarihi ise 27 Kasım 2020'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

İlgili sendikasyon kredilerine ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- a) **Kaldıraç:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3,50:1 oranını geçmemelidir
- b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir.

Borçlanmalar:

30 Eylül 2019

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2019-Nisan 2023	%20,21	206.022	52.641
Avro	Ekim 2019-Mayıs 2023	%2,96	1.758.240	2.018.159
ABD Doları	Ekim 2019-Kasım 2020	%5,52	906.784	606.647
Kazakistan Tengesi	Ekim 2019-Ocak 2026	%10,00	6.550	255.522
Arabistan Riyali	Ocak 2020-Temmuz 2020	%4,00	9.052	-
			2.886.648	2.932.969

31 Aralık 2018

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2019	%25,70	19.455	-
Avro	Ocak 2019- Mayıs 2023	%2,96	294.503	3.302.700
ABD Doları	Ocak 2019-Kasım 2020	%5,43	118.456	1.238.120
Mısır Sterlini	Mart 2019-Eylül 2019	%18,75	1.669	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2019-Aralık 2023	%9,50	4.765	241.871
Arabistan Riyali	Ocak 2019-Temmuz 2020	%4,16	15.800	8.414
			454.648	4.791.105

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 yıl içinde ödenecekler	2.873.725	454.648
1-2 yıl içinde ödenecekler	2.438.613	4.336.860
2-3 yıl içinde ödenecekler	151.401	145.670
3-4 yıl içinde ödenecekler	151.069	145.332
4-5 yıl içinde ödenecekler	75.364	102.776
5 yıldan daha uzun	63.881	60.467
	5.754.053	5.245.753

Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar
 Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)

<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
29.282	-
(16.359)	-
12.923	-

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar
 Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)

<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
73.215	-
(20.574)	-
52.641	-

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 yıl içinde ödenecekler	12.923	-
1-2 yıl içinde ödenecekler	16.927	-
2-3 yıl içinde ödenecekler	22.172	-
3-4 yıl içinde ödenecekler	13.542	-
	65.564	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	2.156.046	1.564.689
	2.156.046	1.564.689
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	428.782	352.982
Alacak senetleri	-	766
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(18.578)	(19.351)
	410.204	334.397
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.566.250	1.899.086

30 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
1 Ocak itibariyle TMS 39'a göre hesaplanan	(19.351)	(8.212)
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki	-	(3.633)
1 Ocak itibariyle yeniden raporlanan	(19.351)	(11.845)
Dönem gideri	(1.318)	(5.313)
İptal edilen karşılık tutarı	2.472	57
Yabancı para çevrim farkları	(748)	(5.425)
Tahsilatlar	367	38
Kapanış bakiyesi	(18.578)	(22.488)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	590.244	520.308
Ticari borçlar	552.512	593.789
	1.142.756	1.114.097

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 22)	337.105	627
Kısa vadeli diğer alacaklar	33.120	38.554
	370.225	39.181

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV Alacakları	11.787	19.339
Verilen depozito ve teminatlar	16.744	13.440
Personelden alacaklar	1.573	2.020
Diğer	3.016	3.755
	33.120	38.554

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	365	234
	365	234

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 22)	1.194	1.177
Kısa vadeli diğer borçlar	8.061	5.631
	9.255	6.808

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	3.223	3.214
Kısa vadeli diğer borçlar	4.838	2.417
	8.061	5.631

9. TÜREV ARAÇLAR

Grup, 20 Nisan 2017 tarihinde kullanmış olduğu 136.000.000 ABD Doları ve 225.144.922 Avro'luk iki dilimden oluşan, 3 yıl vadeli ve değişken faizli sendikasyon kredisi, kredinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riski ve faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 116.000.000 ABD Doları ve 30.000.000 Avro'luk dokuz işlemten oluşan Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemleri gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemleri	528.132	307.072	528.132	323.087
Toplam Varlık	528.132	307.072	528.132	323.087

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	287.205	229.264
Yarı mamuller	23.781	16.907
Mamuller	266.253	265.841
Ticari mallar	75.992	59.854
Diğer stoklar	49.431	44.517
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(21.230)	(11.829)
	681.432	604.554

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

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi	(11.829)	(10.062)
Dönem gideri	(10.559)	(3.221)
Kayıtlardan silinenler	1.451	1.895
Yabancı para çevrim farkı	(293)	(665)
Kapanış bakiyesi	(21.230)	(12.053)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi	21.036	16.196
Dönem gideri	-	-
Kapanış bakiyesi	21.036	16.196

30 Eylül 2019 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 31 Aralık 2018 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye 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 gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın konsolide mali tablolar içerisinde önemsiz olduğu değerlendirilmiştir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 1.225 bin TL (30 Eylül 2018: 972 bin TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 70 bin TL'dir (30 Eylül 2018: 59 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 14)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Arazi ve arsalar	714.750	-	-	(1.966)	3.494	716.278
Binalar	698.303	72.617	-	14.033	17.161	802.114
Makine, tesis ve cihazlar	2.038.567	7.189	(10.849)	23.426	57.715	2.116.048
Taşıtlar	11.697	31	(147)	-	569	12.150
Demirbaşlar	95.810	4.005	(541)	4.898	2.789	106.961
Özel maliyetler	41.326	430	-	-	19	41.775
Diğer maddi duran varlıklar	798	-	-	-	60	858
Yapılmakta olan yatırımlar	44.470	56.702	(557)	(40.391)	2.539	62.763
	3.645.721	140.974	(12.094)	-	84.346	3.858.947
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 14)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Binalar	(346.062)	(16.250)	-	-	(4.396)	(366.708)
Makine, tesis ve cihazlar	(925.608)	(95.534)	4.609	-	(28.647)	(1.045.180)
Taşıtlar	(7.054)	(1.010)	-	-	(404)	(8.468)
Demirbaşlar	(70.149)	(6.090)	275	-	(1.905)	(77.869)
Özel maliyetler	(19.545)	(2.994)	-	-	(5)	(22.544)
Diğer maddi duran varlıklar	(937)	(64)	-	-	(36)	(1.037)
	(1.369.355)	(121.942)	4.884	-	(35.393)	(1.521.806)
Net Değer	2.276.366					2.337.141

Amortisman ve itfa giderlerinin 115.296 bin TL'si (30 Eylül 2018: 98.855 bin TL) satılan malın maliyetine, 289 bin TL'si (30 Eylül 2018: 384 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 2.429 bin TL'si (30 Eylül 2018: 1.844 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 8.100 bin TL'si (30 Eylül 2018: 6.434 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde finansal kiralama yoluyla 70.000 bin TL tutarında bina alımı gerçekleştirmiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak herhangi bir aktifleştirme gerçekleşmemiştir. (30 Eylül 2018: 532 bin TL faiz, 7.068 bin TL kur farkı).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 14)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2018
Arazi ve arsalar	731.004	-	(14.810)	-	13.676	729.870
Binalar	753.909	3.730	(151.959)	28.245	66.733	700.658
Makine, tesis ve cihazlar	1.566.324	27.572	(7.835)	172.117	239.383	1.997.561
Taşıtlar	10.787	129	(965)	255	3.234	13.440
Demirbaşlar	79.633	3.354	(171)	1.334	9.860	94.010
Özel maliyetler	37.362	1.671	-	-	99	39.132
Diğer maddi duran varlıklar	556	-	-	-	327	883
Yapılmakta olan yatırımlar	189.912	157.366	(3.768)	(204.535)	16.072	155.047
	3.369.487	193.822	(179.508)	(2.584)	349.384	3.730.601
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 14)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2018
Binalar	(440.109)	(12.290)	142.719	-	(29.000)	(338.680)
Makine, tesis ve cihazlar	(750.452)	(83.740)	5.730	-	(108.968)	(937.430)
Taşıtlar	(5.281)	(1.184)	718	-	(2.232)	(7.979)
Demirbaşlar	(58.599)	(5.124)	115	-	(7.394)	(71.002)
Özel maliyetler	(15.981)	(2.597)	-	-	(18)	(18.596)
Diğer maddi duran varlıklar	(285)	(45)	-	-	(730)	(1.060)
	(1.270.707)	(104.980)	149.282	-	(148.342)	(1.374.747)
Net Değer	2.098.780					2.355.854

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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 – 20 yıl
Taşıtlar	4 – 10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 – 10 yıl
Demirbaşlar	3 – 10 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi boyunca

Şirket, arsalar ve binalarının gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16’da yer alan uygulama yöntemlerinden yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. İlgili varlıklar, 15 Ocak 2018 tarihinde ‘‘emsal karşılaştırma yöntemi’’ ile yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK’nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür. Arsa ve binaların, yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri esas alınarak 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu varlığın gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlendirilir. Böyle bir durum bulunmadığında ilgili varlık belirli periyotlarda yeniden değerlendirilir.

13. ŞEREFIYE

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	331.975	253.507
Yabancı para çevrim farkı	14.765	78.468
Kapanış bakiyesi	346.740	331.975

Şerefiye’nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
UI Mena B.V.	333.538	319.335
IBC	13.202	12.640
	346.740	331.975

UI Mena B.V.

Yıldız Holding A.Ş. 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla United Biscuits grubunu satın almıştır. Yıldız Holding’in mali tablolarında UI MENA ile ilgili taşınmış olduğu şerefiye rakamı geçmiş dönemler finansal tabloları yeniden düzenlenerek Ülker Bisküvi finansal tablolarına aktarılmıştır.

International Biscuits Company

Yıldız Holding A.Ş. 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla United Biscuits grubunu satın almıştır. Yıldız Holding’in mali tablolarında International Biscuits Company ile ilgili taşınmış olduğu şerefiye rakamı geçmiş dönemler finansal tabloları yeniden düzenlenerek Ülker Bisküvi finansal tablolarına aktarılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Haklar (*)	263.730	1.703	-	18.997	284.430
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.251	454	-	-	3.705
	266.981	2.157	-	18.997	288.135

İtfa Payları	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Haklar	(6.382)	(3.880)	-	(678)	(10.940)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.841)	(292)	-	-	(3.133)
	(9.223)	(4.172)	-	(678)	(14.073)
Net Değer	257.758				274.062

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	Giriş	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2018
Haklar (*)	185.326	4.305	2.533	105.262	297.426
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.120	54	51	-	3.225
	188.446	4.359	2.584	105.262	300.651

İtfa Payları	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2018
Haklar	(2.608)	(2.251)	-	(656)	(5.515)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.959)	(286)	-	-	(3.245)
	(5.567)	(2.537)	-	(656)	(8.760)
Net Değer	182.879				291.891

(*) 30 Eylül 2019 itibarıyla Haklar'ın 225.164 bin TL (30 Eylül 2018: 238.338 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 41.692 bin TL (30 Eylül 2018: 46.847 bin TL) tutarındaki kısmı Rana markası haklarından oluşmaktadır. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömüre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler veya olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. 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 – Sınırsız ömür
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 – 12 yıl
Marka	Sınırsız ömür

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	31 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(*)	373.640	49.252	-	374.039	57.302	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	87.922	226	-	87.922
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	97.270	-	-	96.294
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	373.640	49.252	185.192	374.265	57.302	184.216

(*) Bakiyenin 54,9 milyon Türk Lirası ile 6,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

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

(***) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2018: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Verilen Teminatlar (devamı)

2018 yılının Şubat ayında, Yıldız Holding A.Ş., Türk bankaları ile yaptığı çeşitli kredi sözleşmeleri tahtında kendisi ve çeşitli Yıldız Holding Grup şirketleri tarafından kullanılmış ve teminat altına alınmamış kredi borcunun refinanse edilmesi amacıyla kredi verenler ile görüşmelere başlamıştır. Bu görüşmelerin amacı, tek bir vade, faiz oranı, ödeme planı ve bir teminat yapısı çerçevesinde tüm bakiye kredi borçlarını Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşımaktır.

Şirket'in nihai ana ortağı Yıldız Holding A.Ş. ve aralarında Ülker Bisküvi'nin iştiraklerinin de dahil olduğu bazı Yıldız Holding Grup şirketleri, Yıldız Holding A.Ş. ve Yıldız Holding Grup şirketleri kredi verenlerinin "Kredi Verenler" bazıları ile sendikasyon kredi sözleşmesi akdetmiştir.

Ülker Bisküvi iştiraklerinin 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam 511,1 milyon Türk Lirası tutarındaki nakit, 72,4 milyon Türk Lirası tutarındaki gayrinakdi banka kredileri, sendikasyon ile birlikte Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Ülker Bisküvi iştiraklerinin toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Ülker Bisküvi iştirakleri kendilerine ilişkin bankalara olan mevcut toplam banka kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuşlardır.

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yurtiçi satışlar (*)	6.196.538	2.089.006	4.698.549	1.632.250
Yurtdışı satışlar	1.205.442	400.797	793.198	288.133
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(1.746.013)	(596.694)	(1.334.114)	(482.709)
Hasılat (net)	5.655.967	1.893.109	4.157.633	1.437.674
Satılan mamullerin maliyeti	(3.994.853)	(1.360.463)	(2.972.214)	(1.048.993)
Satılan ticari malların maliyeti	(115.613)	(34.483)	(91.858)	(3.604)
Satışların Maliyeti	(4.110.466)	(1.394.946)	(3.064.072)	(1.052.597)
Brüt Kar	1.545.501	498.163	1.093.561	385.077

(*) Türkiye'deki ve yurtdışı iştiraklerin bulunduğu ülkelerdeki yurtiçi satışları göstermektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(69.428)	(22.353)	(55.296)	(19.740)
Faaliyet giderleri	(51.977)	(32.661)	(26.601)	(8.453)
Danışmanlık giderleri	(10.309)	(3.220)	(10.171)	(4.822)
Amortisman ve itfa giderleri	(8.100)	(2.688)	(6.434)	(2.376)
Diğer	(21.388)	(5.695)	(15.675)	(4.209)
	(161.202)	(66.617)	(114.177)	(39.600)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(391.273)	(107.731)	(302.088)	(103.385)
Personel giderleri	(99.753)	(31.724)	(80.172)	(29.806)
Kira giderleri	(11.212)	(3.936)	(8.645)	(3.194)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.429)	(833)	(1.844)	(637)
Diğer	(28.859)	(9.652)	(23.604)	(8.663)
	(533.526)	(153.876)	(416.353)	(145.685)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(8.271)	(2.527)	(6.682)	(2.138)
Malzeme giderleri	(1.189)	(467)	(784)	(252)
Amortisman ve itfa giderleri	(289)	(84)	(384)	(155)
Diğer	(3.791)	(1.373)	(2.018)	(548)
	(13.540)	(4.451)	(9.868)	(3.093)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kambiyo karları	521.251	437.795	436.160	420.353
Türev araçlar işlem gelirleri	-	-	1.901	-
Diğer	1.744	581	728	587
	522.995	438.376	438.789	420.940

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(674.416)	(208.453)	(2.215.143)	(1.549.304)
Faiz giderleri	(311.417)	(111.842)	(237.930)	(85.644)
Diğer	(21.928)	(7.163)	(26.130)	(13.781)
	(1.007.761)	(327.458)	(2.479.203)	(1.648.729)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanması, önemlilik seviyesine göre değerlendirilmiştir. Aynı zamanda kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde ettikleri gayrimenkullerinin satışlarından elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden uygulanacak muafiyet, 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelikle %75'den %50'ye indirilmiştir.

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %22 (2018: %22, 2020: %22), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2018: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2018: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2018: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2018: sıfır).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.083.519	1.099.723
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	19.785	19.785
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	1.307.672	1.157.372
Türev araçlar	-	-	307.072	323.087
Stoklar üzerindeki kar marjı	(20.366)	(6.515)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	5.119	5.804
Kıdem tazminatı karşılığı	(109.656)	(87.259)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(13.396)	(8.463)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(70.247)	(66.494)	-	-
Dava karşılığı	(6.064)	(5.758)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(17.660)	(11.670)	-	-
Ciro primi karşılığı	(38.748)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(15.764)	(15.340)	-	-
Diğer	(68.876)	(26.697)	9.130	16.721
	(360.777)	(228.196)	2.732.297	2.622.492

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	146.471	146.846
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	1.979	1.979
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	65.384	57.869
Türev araçlar	-	-	67.556	71.079
Stoklar üzerindeki kar marjı	(4.481)	(1.433)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	1.126	1.277
Kıdem tazminatı karşılığı	(21.931)	(17.452)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.947)	(1.862)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(14.049)	(13.299)	-	-
Dava karşılığı	(1.334)	(1.267)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(3.885)	(2.567)	-	-
Ciro primi karşılığı	(8.525)	-	-	-
Yatırım teşviği	(23.464)	(37.596)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(3.468)	(3.375)	-	-
Diğer	(15.483)	(5.874)	2.008	3.678
	(99.567)	(84.725)	284.524	282.728

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
1 Ocak itibarıyla – raporlanan	198.003	99.626
TFRS 9 politika değişikliği vergi etkisi	-	(3.088)
1 Ocak itibarıyla – yeniden düzenlenmiş	198.003	96.538
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(5.364)	23.716
Yabancı para çevrim farkları	2.480	3.115
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(10.162)	44.399
	184.957	167.768

Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 70.247 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2018: 66.494 bin TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
2025	70.247	66.494
Toplam	70.247	66.494

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi

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

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

30 Eylül 2019 tarihinde uygulanan vergi oranı %22 (2018: %22)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22).

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 ve Ulker for Trading and Marketing’in faaliyet göstermekte olduğu Mısır’da “kurumlar vergisi oranı %22,5’dir (2018: %22,5). Grup’un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers’ Company’nin ve International Biscuits Company’nin faaliyet göstermekte olduğu Suudi Arabistan’da “kurumlar vergisi oranı %20’dir (2018: %20).

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP’nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (2018: %20).

Grup’un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC’nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan’da kurumlar vergisi oranı %10’dur (2018: %10).

Grup’un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri’nde kurumlar vergisinden muaf (2018: Muaf).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir vergisi stopajı

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam vergi karşılığı	(198.552)	(118.197)
Dönem karından peşin ödenen vergi		
ve yasal yükümlülükler	105.625	102.983
Bilançodaki vergi karşılığı	(92.927)	(15.214)
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri	198.552	123.842
Ertelenmiş vergi gideri	(10.162)	44.399
Gelir tablosundaki vergi gideri	188.390	168.241

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Net kar	740.723	572.062
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	2,17	1,67

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	2.156.046	1.564.689
Ticari olmayan alacaklar	337.105	627
	2.493.151	1.565.316

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	166	-	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.161.788	-	764.899	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	603.670	-	472.546	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	140.124	-	107.634	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (*)	71.836	-	54.316	-
G New, Inc (**)	-	336.392	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	30.779	-	38.137	-
Diğer	147.683	713	127.157	627
	2.156.046	337.105	1.564.689	627

(*) G2m Dağıtım Paz. ve Tic. A.Ş. ile Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş. 28 Şubat 2019 tarihinde birleşmiş ve 27 Mart 2019 tarinden itibaren g2mEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ünvanı altında faaliyetlerini sürdürmektedir.

(**) G New, Inc'a sermaye avansı olarak gönderilen 336.392 TL'lik tutar, sermaye artışı henüz gerçekleşmediğinden ticari olmayan alacak olarak gösterilmiştir.

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacaklarının başlıcaları, 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	10.356	36.368
	10.356	36.368

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	590.244	520.308
Ticari olmayan borçlar	1.194	1.177
	591.438	521.485

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	87.516	-	61.240	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	372.763	-	244.060	-
United Biscuits (UK) Ltd.	45.037	-	42.619	-
pladis Foods Limited	34.744	-	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	12.940	-	14.660	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	11.576	-	65.178	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	9.383	-	38.251	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	2.604	-	25.298	-
Diğer	13.681	1.194	29.002	1.177
	590.244	1.194	520.308	1.177

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yıldız Holding A.Ş.	193.100	19.455
	193.100	19.455

İlişkili taraflara finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Pervin Finansal Kiralama A.Ş.	65.564	-
	65.564	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019		1 Temmuz - 30 Eylül 2019		1 Ocak - 30 Eylül 2018		1 Temmuz - 30 Eylül 2018	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.345.911	558	391.049	-	898.962	370	299.855	356
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	175.883	750	55.065	661	174.019	1.563	67.711	1.563
United Biscuits (UK) Ltd.	63.882	80.798	9.801	27.671	58.485	60.839	26.549	30.656
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	41.776	1.790	14.727	1.743	12.947	-	3.790	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	41.660	-	10.113	-	52.236	-	20.132	-
Pendik Nişasta San. A.Ş.	34.305	-	9.664	-	37.592	-	8.212	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	91	2.162.499	-	735.786	2.134	1.730.638	972	569.196
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	-	-	-	-	216	37.019	43	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	1.042.834	-	346.721	-	753.441	-	247.204
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	190.704	-	63.669	-	84.745	-	45.518
Diğer	18.482	257.250	8.023	98.348	15.014	155.254	5.391	67.378
	1.721.990	3.737.183	498.442	1.274.599	1.251.605	2.823.869	432.655	961.871

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
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(128)	(143.031)	(104.003)
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(34.744)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	16	(19.550)	90.185
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	67	(12.959)	43.671
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.308	(11.979)	5.465
United Biscuits (UK) Ltd.	9	(6.769)	3.116
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.444)	(1.820)	-
Besler Gıda ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	(179)	(1.100)
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(560)	1.842	(699)
Diğer	1.210	(6.253)	4.996
	1.478	(235.442)	41.631

1 Temmuz - 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(14)	(46.003)	(59.785)
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(25.385)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(7.884)	31.779
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	14	(3.097)	14.431
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	861	(5.862)	2.947
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(5.765)	2.037
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(451)	(786)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(184)	565	195
Diğer	338	(3.348)	(2.025)
	564	(97.565)	(10.421)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(594)	(117.140)	483.313
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.313	(27.950)	813
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	15	(11.992)	31.344
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	79	(10.053)	10.064
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(2.238)	4.942
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.346)	(1.389)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	(333)	(9.904)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	20	(3.054)
Diğer	415	(803)	20.154
	882	(171.878)	537.672

1 Temmuz - 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(46)	(42.599)	211.561
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler			
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	750	(10.832)	(946)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	12	(4.289)	20.293
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	25	(3.228)	8.305
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(1.140)	5.032
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(453)	(421)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	(313)	(6.803)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(12)	(1.522)
Diğer	258	(61)	9.068
	546	(62.895)	244.988

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	28.069	22.115
	28.069	22.115

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

Kur riski yönetimi (devamı)

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

	30 Eylül 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	332.229	43.298	13.194	808	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.320.994	743.558	17.645	577	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	42.809	6.565	882	26	4
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.696.032	793.421	31.721	1.411	5
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.696.032	793.421	31.721	1.411	5
10. Ticari Borçlar	137.928	15.328	6.826	1.196	117
11. Finansal Yükümlülükler	2.663.830	160.024	284.339	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	792	-	127	1	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	17.750	2.902	209	5	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.820.300	178.254	291.501	1.202	117
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.624.804	107.198	326.373	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.624.804	107.198	326.373	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.445.104	285.452	617.874	1.202	117
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	841.964	116.000	30.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(841.964)	(116.000)	(30.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	92.892	623.969	(556.153)	209	(112)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(774.131)	504.306	(586.826)	188	(116)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	307.072	42.778	10.510	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	229.628	27.963	13.209	435	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.006.762	760.408	897	139	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.016	729	520	7	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.243.406	789.100	14.626	581	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	8.050	26	1.305	7	-
8. DURAN VARLIKLAR	8.050	26	1.305	7	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.251.456	789.126	15.931	588	-
10. Ticari Borçlar	140.448	17.050	7.741	571	54
11. Finansal Yükümlülükler	412.958	22.516	48.856	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	687	87	38	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	32.469	5.534	370	169	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	586.562	45.187	57.005	740	54
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.540.820	235.344	547.893	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.540.820	235.344	547.893	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.127.382	280.531	604.898	740	54
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	791.104	116.000	30.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(791.104)	(116.000)	(30.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(84.822)	624.595	(558.967)	(152)	(54)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(858.523)	513.374	(590.422)	3	(54)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	323.088	46.390	13.111	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Toplam ihracat tutarı	1.205.442	793.198
Toplam ithalat tutarı	276.437	254.580

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

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

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	351.037	(351.037)	387.600	(387.600)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	351.037	(351.037)	387.600	(387.600)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(344.319)	344.319	(399.033)	399.033
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(344.319)	344.319	(399.033)	399.033
Toplam (3 + 6)	6.718	(6.718)	(11.433)	11.433

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

	30 Eylül 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	721	721	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	1.489.859	-	1.489.859	-
- Türev araçlar	307.072	-	307.072	-
Toplam	1.797.652	721	1.796.931	-

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	702	702	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	1.340.021	-	1.340.021	-
- Türev araçlar	323.087	-	323.087	-
Toplam	1.663.810	702	1.663.108	-

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla %19,23 oranında ortağı olduğu Godiva Belgium BVBA'nın ortaklarına olan 565 milyon Avro tutarındaki borcu 10 Ekim 2019 tarihi itibarıyla sermayeye dönüştürülmüştür. Şirket'in Godiva Belgium'dan sermayeye dönüştürebileceği bir alacağının olmaması ve henüz Godiva Belgium'un kar dağıtımı ile ilgili genel kurulu yapılmamış olmakla birlikte Şirket'in elde etmesi muhtemel temettü tutarının, sermaye artışına iştirak edilmesi durumunda Ülker Bisküvi A.Ş. payına düşen sermaye artışı tutarı ile alınacak muhtemel temettünün net tutarından daha büyük olması öngörüldüğünden, Şirket'in nakit pozisyonunu maksimize etmek gayesiyle sermaye artışına iştirak edilmemiştir. Sermaye artışı sonrası Şirket'in ortaklık payı %19,23'den %12,95'e düşmüştür.