

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

**1 OCAK-30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-50
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19-21
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-24
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	24-25
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 10 STOKLAR.....	27
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-31
NOT 13 ŞEREFİYE	31
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32-33
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
NOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	35
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-38
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39-44
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-48
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	49-50
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018, 31 ARALIK 2017 ve 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		7.285.036	4.830.708	3.662.558
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	4.036.195	3.189.865	2.288.339
Finansal Yatırımlar	6	734	619	755
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-22	1.450.097	534.993	587.415
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	399.967	241.929	175.851
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-22	68.621	428	5.845
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	48.076	23.814	20.716
Türev Araçlar		490.183	55.912	-
Stoklar	10	584.473	583.581	406.274
Peşin Ödenmiş Giderler				
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22	101.613	97.094	78.047
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin				
Ödenmiş Giderler		60.574	41.879	39.814
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		218	-	11.064
Diğer Dönen Varlıklar		44.285	60.594	48.438
Duran Varlıklar		4.070.050	3.640.638	2.503.112
Finansal Yatırımlar	6	934.483	981.132	928.800
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	-	183	271
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	16.196	16.196	14.588
Maddi Duran Varlıklar	12	2.355.854	2.098.780	1.118.765
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
- Şerefiye	13	389.614	253.507	215.513
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	291.891	182.879	167.699
Peşin Ödenmiş Giderler		2.142	61.625	14.160
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	79.870	46.336	43.316
TOPLAM VARLIKLAR		11.355.086	8.471.346	6.165.670

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018, 31 ARALIK 2017 ve 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.991.464	2.211.464	3.377.536
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	192.618	433.371	544.791
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	219.539	457.356	1.821.637
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-22	490.274	353.465	341.189
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	537.218	591.861	328.310
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		39.765	28.577	31.676
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-22	66.284	193.060	192.333
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	44.618	8.088	7.005
Ertelenmiş Gelirler		24.060	18.710	20.047
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	69.833	21.477	15.262
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin				
Kısa Vadeli Karşılıklar		49.079	40.060	34.542
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		234.797	50.267	25.958
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.379	15.172	14.786
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.119.065	3.696.345	1.341.826
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	5.762.607	3.419.676	586.498
Diğer Borçlar				
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	47.749	633.397
Uzun Vadeli Karşılıklar				
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		107.356	82.958	74.073
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	249.102	145.962	47.858
ÖZKAYNAKLAR		3.244.557	2.563.537	1.446.308
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.841.505	2.294.994	1.246.890
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri				
İçeren Birleşmelerin Etkisi		(498.670)	(559.686)	(585.998)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		639.119	659.037	5.232
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(17.361)	(15.401)	(16.687)
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire				
Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar		714.491	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
-Yabancı Para Çevrim Farkları		(79.211)	(67.666)	(81.306)
-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları		101.116	16.025	-
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire				
Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar		-	743.710	695.363
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		124.497	124.497	119.807
Geçmiş Yıllar Karları		839.371	547.163	385.373
Net Dönem Karı		568.097	397.259	275.050
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		403.052	268.543	199.418
TOPLAM KAYNAKLAR		11.355.086	8.471.346	6.165.670

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 ve 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	16	4.220.779	1.463.183	3.523.510	1.062.311
Satışların Maliyeti	16	(3.064.072)	(1.052.597)	(2.581.716)	(779.792)
BRÜT KAR		1.156.707	410.586	941.794	282.519
Genel Yönetim Giderleri	17	(114.177)	(39.600)	(104.765)	(33.390)
Pazarlama Giderleri	17	(479.499)	(171.194)	(382.130)	(105.934)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	(9.868)	(3.093)	(9.525)	(3.189)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		112.081	71.575	37.845	9.882
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(90.800)	(45.467)	(34.168)	(11.246)
ESAS FAALİYET KARI		574.444	222.807	449.051	138.642
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.565.490	1.603.173	298.143	145.043
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(290.904)	(282.820)	(21.072)	(3.305)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.849.030	1.543.160	726.122	280.380
Finansman Gelirleri	18	438.789	420.940	22.838	1.535
Finansman Giderleri	19	(2.479.203)	(1.648.729)	(366.636)	(175.582)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		808.616	315.371	382.324	106.333
Vergi Gideri	20	(166.617)	(57.492)	(56.712)	(10.571)
Dönem Vergi Gideri		(123.842)	(52.428)	(60.995)	(16.573)
Ertelenmiş Vergi Gideri		(42.775)	(5.064)	4.283	6.002
DÖNEM KARI		641.999	257.879	325.612	95.762
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		73.902	36.024	35.283	10.895
Ana Ortaklık Payları		568.097	221.855	290.329	84.867
Pay Başına Kazanç	21	1,66	0,65	0,85	0,25

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 ve 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
DÖNEM KARI	641.999	257.879	325.612	95.762
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(7.618)	(438)	(1.562)	(224)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(2.512)	(547)	(1.953)	(281)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar	(5.903)	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	502	109	391	57
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar, Vergi Etkisi	295	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	148.559	96.253	31.977	12.116
Yabancı Para Çevrim Farkları	63.467	49.047	17.777	6.162
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	-	-	15.011	5.304
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	109.605	60.520	(75)	1.145
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar, Vergi Etkisi	-	-	(751)	(266)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları), Vergi Etkisi	(24.513)	(13.314)	15	(229)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	140.941	95.815	30.415	11.892
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	782.940	353.694	356.027	107.654
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	148.398	86.184	37.430	12.924
Ana Ortaklık Payları	634.542	267.510	318.597	94.730

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 ve 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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				
Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
(74.303)	16.025	659.037	(15.401)	743.710	124.497	383.153	553.800	2.427.360	268.543	2.695.903
-	-	-	-	-	-	-	(6.637)	(6.637)	-	(6.637)
6.637	-	-	-	-	-	14.106	-	(125.729)	-	(125.729)
(67.666)	16.025	659.037	(15.401)	743.710	124.497	397.259	547.163	2.294.994	268.543	2.563.537
-	-	(19.918)	-	(24.078)	-	(397.259)	380.239	-	-	-
(11.545)	85.091	-	(1.960)	(5.141)	-	568.097	-	634.542	148.398	782.940
-	-	-	-	-	-	-	(88.000)	(88.000)	(13.877)	(101.877)
-	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)	(12)	(43)
(79.211)	101.116	639.119	(17.361)	714.491	124.497	568.097	839.371	2.841.505	403.052	3.244.557

(*) Şirketin 2018 mali yılı sonuna kadar brüt 88.000 bin TL nakden kar dağıtmasına karar verilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 ve 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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 Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
695.363	3.216	-	5.232	(16.687)	119.807	230.372	303.710	1.649.206	205.390	1.854.596
-	-	-	-	-	-	-	81.663	81.663	(5.972)	75.691
-	(84.522)	-	-	-	-	44.678	-	(483.979)	-	(483.979)
695.363	(81.306)	-	5.232	(16.687)	119.807	275.050	385.373	1.246.890	199.418	1.446.308
-	-	-	-	-	4.690	(275.050)	225.800	-	-	-
13.072	16.801	(60)	-	(1.545)	-	290.329	-	318.597	37.430	356.027
-	-	-	-	-	-	-	-	(13.326)	-	(13.326)
-	-	-	-	-	-	-	(64.000)	(64.000)	(7.917)	(71.917)
-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)	(3)	(13)
708.435	(64.505)	-	5.232	(18.232)	124.497	290.329	547.163	1.488.151	228.928	1.717.079

(*) 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilmiş olan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 64.000 bin TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		641.999	325.612
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11-12	104.980	85.220
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	14	2.537	577
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	1.042	(1.310)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer (artışı)/azalışı		(115)	106
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	10	3.221	1.952
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		27.927	17.703
Kullanılmamış izin tahakkuku		11.959	11.196
Performans prim tahakkuku		19.960	12.943
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		226	495
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		184.417	39.259
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(102)	(539)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont (gelirleri)/giderleri (net)		12.042	(3.212)
Faiz gelirleri		(151.225)	(92.240)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	237.930	147.377
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	166.617	56.712
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		978	(253)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	18-19	1.778.983	190.788
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(2.117.535)	(178.076)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)		19.490	4.778
Türev araçlar işlem gelirleri (net)		(1.901)	(5.083)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(6.702)	(5.963)
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin kar etkisi		-	(13.326)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		936.728	594.716

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017
	Dipnot Referansları		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(33.776)	(69.058)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(915.104)	(100.583)
Stoklardaki azalış/(artış)		76.079	(96.259)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış		(16.978)	(89.211)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(191.485)	94.105
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		136.809	(49.879)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(6.567)	24.702
Faaliyetlerden (kullanılan)/elde edilen nakit		(14.294)	308.533
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(14.924)	(10.306)
Ödenen yıllık izin		(10.585)	(9.254)
Ödenen performans primleri		(21.475)	(16.399)
Ödenen Dava Karşılıkları		(113)	(117)
Vergi Ödemeleri		(75.704)	(40.813)
Şüpheli Ticari Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	8	38	2
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan)/elde edilen nakit		(137.057)	231.646
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		29.248	2.871
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(193.822)	(153.654)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(4.359)	(1.281)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(68.193)	(23.921)
Temettülerden elde edilen nakit		102	539
Alınan faiz		151.225	92.240
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		59.483	-
Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		-	(75.226)
Kiralamadan elde edilen nakit		6.702	5.963
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		40.746	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		21.132	(152.469)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		309.462	1.732.373
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(719.296)	(604.510)
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		-	(72)
Finansal kiralama borçlarındaki değişim		-	(72)
Türev araçlardan nakit girişleri		1.901	5.083
Ödenen temettü		-	(71.917)
Ödenen komisyon		(19.490)	(4.778)
Ödenen faiz		(182.187)	(70.844)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(239.907)	41.373
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		(849.517)	1.026.708
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(965.442)	1.105.885
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.811.772	178.076
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	3.189.865	2.288.339
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	4.036.195	3.572.300

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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 altı bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2017: On altı).

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

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş., 30 Ekim 1996 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş.’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 2018 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.761 olup, bu sayı içerisinde 1.034 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 9.531, taşeron çalışan sayısı: 1.186).

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla %5’den fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2018	Pay Tutarı	31 Aralık 2017
		Pay Oranı		Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Ülker Aile Bireyleri	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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017		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
Food Manufacturers' Company for Distribution	-	%52,3	-	%52,3	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

(*) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu UB Group Limited'in International Biscuits Company şirketinde bulunan %100 oranındaki paylarını 23 Mayıs 2018 tarihinde 40 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, Suudi Arabistan menşeli International Biscuits Company şirketinin kontrol gücünü elde etmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2018 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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)

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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 6,9505 TL, 1 ABD Doları 5,9902 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,3346 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,5973 TL, 1 Kazakistan Tengeşi = 0,0165 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,6323 TL’dir (31 Aralık 2017: 1 Avro = 4,5155 TL, 1 ABD Doları 3,7719 TL; 1 Mısır Sterlini = 0,2123, 1 Arabistan Riyali = 1,0058 TL, 1 Kazakistan Tengeşi = 0,0113 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,0278 TL). 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması 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 Tengeşi = 0,0136 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,2540 TL’dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1 Avro = 3,9966 TL, 1 ABD Doları = 3,5936 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,2011 TL, 1 Arabistan Riyali = 0,9582 TL, 1 Kazakistan Tengeşi = 0,0111 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 0,9793 TL).

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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)

Kamu Gözetim Kurumu'nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Dipnot 1'de detayları anlatılan ortak kontrol altında gerçekleşen işlemler, "Hakların Birleştirilmesi" metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamda; 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 finansal durum tabloları ve 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir.

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.

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 6 aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirlerde muhasebeleştiği 27.649 bin TL tutarındaki menkul kıymetler satış karlarını ve 1.382 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi giderini, TFRS 9 kapsamında özkaynaklar içerisinde geçmiş yıl karlarında ve kontrol gücü olmayan paylarda yeniden muhasebeleşirmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan çapraz kur sabit faiz swap işlemleri TFRS 9 kapsamında nakit akış riskinden korunma olarak nitelendirilmiştir. Grup'un riskten korunma stratejisi ve dokümantasyonu TFRS 9 kriterleri ile uyumludur bu nedenle riskten korunma ilişkisi aynı şekilde devam etmekte olarak değerlendirilmektedir.

Yukarıda açıklanan ilgili düzenlemelerin ve sınıflandırmaların etkileri aşağıda sunulmuştur.

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar	4.796.550	34.158	4.830.708
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.181.120	8.745	3.189.865
Finansal Yatırımlar	619	-	619
Ticari Alacaklar	772.500	4.422	776.922
Diğer Alacaklar	24.101	141	24.242
Türev Araçlar	55.912	-	55.912
Stoklar	564.685	18.896	583.581
Peşin Ödenmiş Giderler	137.066	1.907	138.973
Diğer Dönen Varlıklar	60.547	47	60.594
Duran Varlıklar	3.529.902	110.736	3.640.638
Finansal Yatırımlar	981.132	-	981.132
Diğer Alacaklar	183	-	183
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16.192	4	16.196
Maddi Duran Varlıklar	2.028.532	70.248	2.098.780
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	396.252	40.134	436.386
Peşin Ödenmiş Giderler	61.275	350	61.625
Ertelenmiş Vergi Varlığı	46.336	-	46.336
TOPLAM VARLIKLAR	8.326.452	144.894	8.471.346

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.999.151	212.313	2.211.464
Kısa Vadeli Borçlanmalar	433.371	-	433.371
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	450.952	6.404	457.356
Ticari Borçlar	938.721	6.605	945.326
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	27.674	903	28.577
Diğer Borçlar	8.218	192.930	201.148
Ertelenmiş Gelirler	18.710	-	18.710
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18.729	2.748	21.477
Kısa Vadeli Karşılıklar	87.604	2.723	90.327
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.172	-	15.172
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.631.398	64.947	3.696.345
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.407.606	12.070	3.419.676
Diğer Borçlar	-	47.749	47.749
Uzun Vadeli Karşılıklar	81.387	1.571	82.958
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	142.405	3.557	145.962
Özkaynaklar	2.695.903	(132.366)	2.563.537
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.427.360	(132.366)	2.294.994
Ödenmiş Sermaye	342.000	-	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056	-	108.056
Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(413.214)	(146.472)	(559.686)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	659.037	-	659.037
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(15.401)	-	(15.401)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(74.303)	6.637	(67.666)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	16.025	-	16.025
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	743.710	-	743.710
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	124.497	-	124.497
Geçmiş Yıllar Karları	553.800	(6.637)	547.163
Net Dönem Karı	383.153	14.106	397.259
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	268.543	-	268.543
TOPLAM KAYNAKLAR	8.326.452	144.894	8.471.346

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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 Düzeltmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar	3.501.796	160.762	3.662.558
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.169.913	118.426	2.288.339
Finansal Yatırımlar	755	-	755
Ticari Alacaklar	772.946	(9.680)	763.266
Diğer Alacaklar	21.686	4.875	26.561
Stoklar	361.942	44.332	406.274
Peşin Ödenmiş Giderler	115.374	2.487	117.861
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11.064	-	11.064
Diğer Dönen Varlıklar	48.116	322	48.438
Duran Varlıklar	2.024.393	478.719	2.503.112
Finansal Yatırımlar	928.800	-	928.800
Ticari Alacaklar	65	(65)	-
Diğer Alacaklar	185	86	271
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14.588	-	14.588
Maddi Duran Varlıklar	1.032.163	86.602	1.118.765
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.574	381.638	383.212
Peşin Ödenmiş Giderler	14.160	-	14.160
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32.858	10.458	43.316
TOPLAM VARLIKLAR	5.526.189	639.481	6.165.670

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.169.042	208.494	3.377.536
Kısa Vadeli Borçlanmalar	544.792	(1)	544.791
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.815.280	6.357	1.821.637
Ticari Borçlar	637.981	31.518	669.499
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	30.594	1.082	31.676
Diğer Borçlar	8.431	190.907	199.338
Ertelenmiş Gelirler	48.439	(28.392)	20.047
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14.819	443	15.262
Kısa Vadeli Karşılıklar	56.416	4.084	60.500
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.290	2.496	14.786
Uzun Vadeli Yükümlülükler	502.551	839.275	1.341.826
Uzun Vadeli Borçlanmalar	384.844	201.654	586.498
Diğer Borçlar	-	633.397	633.397
Uzun Vadeli Karşılıklar	72.357	1.716	74.073
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	45.350	2.508	47.858
Özkaynaklar	1.854.596	(408.288)	1.446.308
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.649.206	(402.316)	1.246.890
Ödenmiş Sermaye	342.000	-	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056	-	108.056
Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(141.863)	(444.135)	(585.998)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	5.232	-	5.232
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(16.687)	-	(16.687)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	3.216	(84.522)	(81.306)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı			
Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	695.363	-	695.363
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	119.807	-	119.807
Geçmiş Yıllar Karları	303.710	81.663	385.373
Net Dönem Karı	230.372	44.678	275.050
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	205.390	(5.972)	199.418
TOPLAM KAYNAKLAR	5.526.189	639.481	6.165.670

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2017	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2017
Kar veya Zarar Tablosu			
Hasılat	3.358.199	165.311	3.523.510
Satışların Maliyeti	(2.554.261)	(27.455)	(2.581.716)
BRÜT KAR	803.938	137.856	941.794
Genel Yönetim Giderleri	(95.980)	(8.785)	(104.765)
Pazarlama Giderleri	(307.437)	(74.693)	(382.130)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(9.525)	-	(9.525)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	37.845	-	37.845
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(33.468)	(700)	(34.168)
ESAS FAALİYET KARI	395.373	53.678	449.051
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	297.856	287	298.143
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(21.072)	-	(21.072)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)			
ÖNCESİ FAALİYET KARI	672.157	53.965	726.122
Finansman Gelirleri	22.713	125	22.838
Finansman Giderleri	(358.675)	(7.961)	(366.636)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
VERGİ ÖNCESİ KARI	336.195	46.129	382.324
Sürdürülen Faaliyetler Vergi			
Gideri	(54.328)	(2.384)	(56.712)
Dönem Vergi Gideri	(58.961)	(2.034)	(60.995)
Ertelenmiş Vergi Geliri	4.633	(350)	4.283
DÖNEM KARI	281.867	43.745	325.612
Diğer Kapsamlı gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılmayacaklar	(1.562)	-	(1.562)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları	(1.953)	-	(1.953)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları , Vergi Etkisi	391	-	391
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılacaklar	15.871	16.106	31.977
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.672	16.105	17.777
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer			
Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal			
Varlıklardan Kazançlar	15.010	1	15.011
Nakit Akış Riskinden Korunma			
Kazançları	(75)	-	(75)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer			
Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal			
Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı			
Gelir, Vergi Etkisi	(751)	-	(751)
Nakit Akış Riskinden Korunma			
Kazançları, Vergi Etkisi	15	-	15
DİĞER KAPSAMLI GELİR	14.309	16.106	30.415
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	296.176	59.851	356.027

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnaları kaldırılmıştır.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ 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 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu UB Group Limited'in International Biscuits Company şirketinde bulunan %100 oranındaki paylarını 23 Mayıs 2018 tarihinde 40 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Alım işlemi Grup'un nihai ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu UB Group Limited'den yapıldığı için "Ortak Kontrol Altındaki İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	8.745
Ticari alacaklar	29.509
Diğer alacaklar	218
Diğer dönen varlıklar	20.850
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net) (*)	110.386
Diğer duran varlıklar	350
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(6.404)
Ticari borçlar	(31.770)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(16.180)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(12.070)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(52.877)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	50.757
Grup'un toplam sahiplik oranı	%100
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	50.757
Alım için ödenen nakit	(183.124)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(132.367)

(*) Yıldız Holding'in United Biscuits LTD şirketini satın alımıyla ilgili olarak, finansal tablolarında bulunan kayıtlı değerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.'nin UI Mena B.V. şirketinde bulunan %100 oranındaki paylarını 20 Aralık 2017 tarihinde 134 bin Avro bedelle satın almıştır. Alım işlemi Grup'un nihai ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.'den yapıldığı için "Ortak Kontrol Altındaki İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	12.905
Ticari alacaklar	67.844
Diğer alacaklar	2.960
Diğer dönen varlıklar	2.128
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	394.149
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Ticari borçlar	(10.678)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(25.369)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Ticari borçlar	(8.025)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(615.692)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	(179.778)
Grup'un toplam sahiplik oranı	%100
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	(179.778)
Alım için ödenen nakit	(607)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(180.385)

(*) Yıldız Holding'in United Biscuits LTD şirketini satın alımıyla ilgili olarak, finansal tablolarında bulunan kayıtlı değerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.'nin Hamle Company Ltd LLP şirketinde bulunan %100 oranındaki paylarını 31 Mart 2017 tarihinde 3 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Alım işlemi Grup'un nihai ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.'den yapıldığı için "Ortak Kontrol Altındaki İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	98.691
Ticari alacaklar	7.107
Diğer alacaklar	33
Diğer dönen varlıklar	30.990
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	18.644
Diğer duran varlıklar	10.457
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(295)
Ticari borçlar	(24.648)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(3.187)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(184.766)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	(46.974)
Sermaye artışı	13.772
Grup'un toplam sahiplik oranı	%100
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	(33.200)
Alım için ödenen nakit	(10.856)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(44.056)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata imalatı pazarlaması ve satışlarıdır. Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının konsolide TFRS rakamlarından oluşmaktadır. Stratejik kararları alan Yönetim Kurulu, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili 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 2018 ve 1 Ocak-30 Eylül 2017 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Eylül 2018
Hasılat	2.717.879	1.502.900	4.220.779
Brüt Kar	566.363	590.344	1.156.707
Faaliyet Karı (*)	312.958	240.205	553.163
FAVÖK (**)	369.640	291.040	660.680
FAVÖK/Hasılat	%13,6	%19,4	%15,7
Yatırım Harcamaları	94.294	103.887	198.181

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Eylül 2017
Hasılat	2.351.468	1.172.042	3.523.510
Brüt Kar	511.870	429.924	941.794
Faaliyet Karı (*)	282.866	162.508	445.374
FAVÖK (**)	333.567	197.604	531.171
FAVÖK/Hasılat	%14,2	%16,9	%15,1
Yatırım Harcamaları	123.178	31.757	154.935

(*) 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	1.020	822	1.712
Vadesiz banka mevduatları	209.674	73.925	55.389
Vadeli banka mevduatları	3.825.501	3.115.118	2.231.238
	4.036.195	3.189.865	2.288.339

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2018
TL	%18,68	Ekim 2018	17.710
Avro	%1,60	Ekim 2018	18.839
ABD Doları	%3,11	Ekim 2018	3.781.991
İngiliz Sterlini	%0,25	Ekim 2018	5.075
Mısır Sterlini	%13,97	Ekim 2018	1.721
Kazakistan Tengesi	%9,00	Ekim 2018	165
			3.825.501

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2017
TL	%13,27	Ocak 2018	428.778
Avro	%2,02	Ocak 2018	2.072.346
ABD Doları	%3,71	Ocak 2018	608.364
İngiliz Sterlini	%0,25	Ocak 2018	2.134
Mısır Sterlini	%15,00	Ocak 2018	997
Kazakistan Tengesi	%9,00	Ocak 2018	2.499
			3.115.118

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2016
TL	%10,62	Ocak 2017	374.320
Avro	%1,50	Ocak 2017	672.616
ABD Doları	%2,49	Ocak 2017	1.102.819
Kazakistan Tengesi	%10,50	Ocak 2017	81.483
			2.231.238

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	734	619	755
	734	619	755

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	934.483	981.132	928.800
	934.483	981.132	928.800

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
G New, Inc	113.184	113.184	187.228
Godiva Belgium BVBA	821.099	821.099	712.011
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	-	46.649	29.361
Diğer	200	200	200
	934.483	981.132	928.800

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 30 Eylül 2018 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 714.491 bin TL (31 Aralık 2017: 743.710 bin TL) tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar	192.618	433.371	544.791
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	219.539	457.356	1.821.637
Uzun vadeli borçlanmalar	5.762.607	3.419.676	586.498
	6.174.764	4.310.403	2.952.926
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Banka kredileri	134.735	403.277	514.162
İlişkili taraflara kredi niteliğinde borçlar (Not 22)	57.883	30.094	30.629
	192.618	433.371	544.791
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Banka kredileri	219.539	457.356	1.821.631
Finansal kiralama borçları	-	-	6
	219.539	457.356	1.821.637
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Banka kredileri	5.762.607	3.419.676	586.432
Finansal kiralama borçları	-	-	66
	5.762.607	3.419.676	586.498

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Borçlanmalar:

30 Eylül 2018

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2018	%27,11	57.884	-
Avro	Ekim 2018- Mayıs 2023	%2,96	125.850	4.048.074
ABD Doları	Ekim 2018-Kasım 2020	%5,34	199.264	1.429.784
Mısır Sterlini	Kasım 2018-Eylül 2019	%18,75	2.091	-
Kazakistan Tengesi	Ekim 2018-Aralık 2023	%9,50	17.272	275.165
Arabistan Riyali	Ekim 2018-Temmuz 2020	%4,16	9.796	9.584
			412.157	5.762.607

31 Aralık 2017

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Şubat 2018- Ocak 2021	%12,42	368.681	8.000
Avro	Mayıs 2018- Kasım 2020	%3,32	294.206	2.308.404
ABD Doları	Ocak 2018-Kasım 2020	%4,64	215.285	891.589
Mısır Sterlini	Mart 2018-Eylül 2019	%20,75	2.612	1.146
Kazakistan Tengesi	Ocak 2018-Aralık 2023	%8,50	3.539	198.467
Arabistan Riyali	Ocak 2018-Temmuz 2020	%4,16	6.404	12.070
			890.727	3.419.676

31 Aralık 2016

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2017-Ocak 2021	Spot-%10,59	14.384	199.500
Avro	Ocak 2017-Aralık 2023	%2,75	809.483	268.746
ABD Doları	Haziran 2017-Haziran 2020	%3,90	1.522.762	7.978
Mısır Sterlini	Ocak 2017-Eylül 2019	%17,00	4.267	1.593
Kazakistan Tengesi	Nisan 2017-Aralık 2023	%9,50	289	91.727
Arabistan Riyali	Ocak 2017- Temmuz 2020	%3,29	15.243	16.954
			2.366.428	586.498

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
1 yıl içinde ödenecekler	412.157	890.727	2.366.422
1-2 yıl içinde ödenecekler	2.704.320	60.075	510.947
2-3 yıl içinde ödenecekler	2.674.132	3.236.741	32.255
3-4 yıl içinde ödenecekler	157.799	37.803	43.230
4-5 yıl içinde ödenecekler	157.559	37.803	-
5 yıldan daha uzun	68.797	47.254	-
	6.174.764	4.310.403	2.952.854

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	1.450.097	534.993	587.415
	1.450.097	534.993	587.415
Diğer Ticari Alacaklar			
Ticari alacaklar	413.442	249.715	182.068
Alacak senetleri	241	426	1.043
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(13.716)	(8.212)	(7.260)
	399.967	241.929	175.851
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.850.064	776.922	763.266

30 Eylül 2018 ve 2017 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	(8.212)	(7.260)
Dönem gideri	(1.099)	(105)
İptal edilen karşılık tutarı	57	1.415
Yabancı para çevrim farkları	(4.500)	(65)
Tahsilatlar	38	2
Kapanış bakiyesi	(13.716)	(6.013)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	490.274	353.465	341.189
Ticari borçlar	537.218	591.861	328.310
	1.027.492	945.326	669.499

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 22)	68.621	428	5.845
Kısa vadeli diğer alacaklar	48.076	23.814	20.716
	116.697	24.242	26.561
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar			
KDV Alacakları	27.645	16.834	11.969
Verilen depozito ve teminatlar	13.502	1.172	502
Personelden alacaklar	1.870	1.695	1.369
Diğer	5.059	4.113	6.876
	48.076	23.814	20.716

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar			
Verilen depozito ve teminatlar	-	183	271
	-	183	271
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Borçlar			
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 22)	66.284	193.060	192.333
Kısa vadeli diğer borçlar	44.618	8.088	7.005
	110.902	201.148	199.338
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
Alınan depozito ve teminatlar	3.801	3.791	2.870
Kısa vadeli diğer borçlar	40.817	4.297	4.135
	44.618	8.088	7.005

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	234.440	295.515	204.061
Yarı mamuller	22.906	14.184	10.533
Mamuller	218.480	210.272	164.101
Ticari mallar	71.449	32.374	8.181
Diğer stoklar	49.251	41.298	29.801
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.053)	(10.062)	(10.403)
	584.473	583.581	406.274

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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	(10.062)	(10.403)
Dönem gideri	(3.221)	(1.952)
Kayıtlardan silinenler	1.895	2.770
Yabancı para çevrim farkı	(665)	(261)
Kapanış bakiyesi	(12.053)	(9.846)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	16.196	14.588
Dönem gideri	-	(17)
Kapanış bakiyesi	16.196	14.571

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından sırasıyla 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir. Bu değerlendirme dışında yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın konsolide mali tablolar içerisinde önemsiz olduğu değerlendirilmiştir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 972 bin TL (30 Eylül 2017: 859 bin TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 59 bin TL'dir (30 Eylül 2017: 53 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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)	1.333	9.860	94.009
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)	(204.534)	16.072	155.048
	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
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Amortisman ve itfa giderlerinin 98.855 bin TL'si (30 Eylül 2017: 77.389 bin TL) satılan malın maliyetine, 384 bin TL'si (30 Eylül 2017: 266 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.844 bin TL'si (30 Eylül 2017: 1.702 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 6.434 bin TL'si (30 Eylül 2017: 6.440 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. 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.

Cari dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak 532 bin TL tutarında faiz, 7.068 bin TL tutarında kur farkı giderleri maddi duran varlıklarda aktifleştirilmiştir. (30 Eylül 2017: 232 bin TL faiz, 3.082 bin TL kur farkı).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 14)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Arazi ve arsalar	129.067	-	-	-	209	129.276
Binalar	275.548	876	(112)	9.079	795	286.186
Makine, tesis ve cihazlar	1.319.327	18.161	(25.730)	94.150	2.525	1.408.433
Taşıtlar	9.774	860	(637)	-	9	10.006
Demirbaşlar	68.459	3.576	(343)	1.172	60	72.924
Özel maliyetler	25.775	880	-	4.807	24	31.486
Diğer maddi duran varlıklar	4.413	125	(4.507)	-	280	311
Yapılmakta olan yatırımlar	168.355	129.176	(946)	(109.224)	3.485	190.846
	2.000.718	153.654	(32.275)	(16)	7.387	2.129.468
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 14)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Binalar	(126.469)	(9.975)	112	-	(244)	(136.576)
Makine, tesis ve cihazlar	(682.947)	(67.186)	24.974	-	(1.187)	(726.346)
Taşıtlar	(4.395)	(876)	564	-	(24)	(4.731)
Demirbaşlar	(49.680)	(5.120)	224	-	443	(54.133)
Özel maliyetler	(14.049)	(1.965)	-	-	4	(16.010)
Diğer maddi duran varlıklar	(4.413)	(81)	3.783	-	(83)	(794)
	(881.953)	(85.203)	29.657	-	(1.091)	(938.590)
Net Değer	1.118.765					1.190.878

Grup, 30 Eylül 2017 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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 2018	30 Eylül 2017
1 Ocak	253.507	215.513
Yabancı para çevrim farkı	136.107	21.402
Kapanış bakiyesi	389.614	236.915

Şerefiye’nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
UI Mena B.V.	374.779	243.854	207.307
IBC	14.835	9.653	8.206
	389.614	253.507	215.513

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2018	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2018
Haklar (*)	185.326	4.305	-	2.533	105.263	297.427
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.120	54	-	51	-	3.225
	188.446	4.359	-	2.584	105.263	300.652

İtfa Payları	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2018
Haklar	(2.608)	(2.251)	-	-	(657)	(5.516)
Geliştirme maliyetleri	-	-	-	-	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.959)	(286)	-	-	-	(3.245)
	(5.567)	(2.537)	-	-	(657)	(8.761)
Net Değer	182.879					291.891

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Haklar (*)	168.785	1.205	-	-	3.787	173.777
Geliştirme Projeleri	675	-	-	-	-	675
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.031	76	-	16	-	3.123
	172.491	1.281	-	16	3.787	177.575

İtfa Payları	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Haklar	(2.330)	(178)	-	-	4	(2.504)
Geliştirme maliyetleri	(357)	(101)	-	-	-	(458)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.105)	(298)	-	-	-	(2.403)
	(4.792)	(577)	-	-	4	(5.365)
Net Değer	167.699					172.210

(*) 30 Eylül 2018 itibarıyla Haklar'ın 238.338 bin TL (30 Eylül 2017: 141.331 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 46.847 bin TL (30 Eylül 2017: 28.487 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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
Geliştirme maliyetleri	5 yıl
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.)

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	ABD					
	TL	Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(*)	420.988	67.997	-	185.146	1.187	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	226	-	87.922	1.326	-	37.922
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	96.294	-	-	115.000
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	421.214	67.997	184.216	186.472	1.187	152.922

(*) Bakiyenin 102,2 milyon Türk Lirası ile 25,5 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

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.

(**) 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 2018 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2017: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar (*)	4.698.549	1.632.250	3.834.487	1.222.984
Yurtdışı satışlar	793.198	288.133	714.997	168.586
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(1.270.968)	(457.200)	(1.025.974)	(329.259)
Hasılat (net)	4.220.779	1.463.183	3.523.510	1.062.311
Satılan mamullerin maliyeti	(2.972.214)	(1.048.993)	(2.333.049)	(657.873)
Satılan ticari malların maliyeti	(91.858)	(3.604)	(248.667)	(121.919)
Satışların Maliyeti	(3.064.072)	(1.052.597)	(2.581.716)	(779.792)
Brüt Kar	1.156.707	410.586	941.794	282.519

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

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(55.295)	(19.739)	(51.969)	(16.711)
Faaliyet giderleri (*)	(26.601)	(8.453)	(26.082)	(7.533)
Danışmanlık giderleri	(10.171)	(4.822)	(3.234)	(2.172)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.434)	(2.376)	(6.440)	(1.651)
Diğer	(15.676)	(4.210)	(17.040)	(5.323)
	(114.177)	(39.600)	(104.765)	(33.390)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(358.619)	(125.910)	(293.458)	(79.398)
Personel giderleri	(80.172)	(29.806)	(60.541)	(19.780)
Kira giderleri	(4.239)	(1.280)	(4.881)	(2.229)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.844)	(637)	(1.702)	(550)
Diğer	(34.625)	(13.561)	(21.548)	(3.977)
	(479.499)	(171.194)	(382.130)	(105.934)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(6.682)	(2.138)	(5.845)	(1.935)
Malzeme giderleri	(784)	(252)	(1.040)	(231)
Amortisman ve itfa giderleri	(384)	(155)	(266)	(90)
Diğer	(2.018)	(548)	(2.374)	(933)
	(9.868)	(3.093)	(9.525)	(3.189)

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kambiyo karları	436.160	420.353	15.436	1.804
Türev araçlar işlem gelirleri	1.901	-	6.909	-
Diğer	728	587	493	(269)
	438.789	420.940	22.838	1.535

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansmandan kaynaklanan				
kambiyo zararları	(2.215.143)	(1.549.304)	(206.224)	(102.787)
Faiz giderleri	(237.930)	(85.644)	(147.377)	(68.184)
Türev araçlar işlem giderleri	-	-	(1.826)	(379)
Diğer	(26.130)	(13.781)	(11.209)	(4.232)
	(2.479.203)	(1.648.729)	(366.636)	(175.582)

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, 30 Eylül 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 tuttukları 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 (2017:%20, 2019: %22, 2020: %22), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2017: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2017: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2017: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2017: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	-	1.064.668	985.873	209.965
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	16.300	16.300	13.036
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	-	751.666	785.074	732.878
Türev araçlar	-	-	-	490.183	55.912	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(3.767)	(1.970)	(3.532)	-	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	2.132	13.895	1.319
Kıdem tazminatı karşılığı	(85.485)	(70.497)	(64.159)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.974)	(1.116)	(1.324)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(200.684)	(54.288)	(51.251)	-	-	-
Dava karşılığı	(6.173)	(6.060)	(5.547)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(11.293)	(10.062)	(7.019)	-	-	-
Performans primi karşılığı	(4.570)	(2.345)	-	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(14.647)	(13.507)	(11.883)	-	-	-
Diğer	(94.238)	(20.321)	(13.013)	19.252	27.468	4.105
	(422.831)	(180.166)	(157.728)	2.344.201	1.884.522	961.303

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	-	144.331	126.359	41.993
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	1.630	1.630	652
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	-	37.583	39.254	36.644
Türev araçlar	-	-	-	107.840	11.182	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(829)	(394)	(706)	-	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	469	2.779	264
Kıdem tazminatı karşılığı	(17.097)	(14.099)	(12.832)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(434)	(223)	(265)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(42.562)	(10.858)	(10.250)	-	-	-
Dava karşılığı	(1.358)	(1.212)	(1.109)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(2.484)	(2.012)	(1.404)	-	-	-
Performans primi karşılığı	(1.005)	(469)	-	-	-	-
Yatırım teşviği	(37.133)	(51.039)	(44.286)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(3.222)	(2.701)	(2.377)	-	-	-
Diğer	(20.732)	(4.065)	(2.603)	4.235	5.494	821
	(126.856)	(87.072)	(75.832)	296.088	186.698	80.374

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	99.626	4.542
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	23.716	345
Yabancı para çevrim farkları	3.115	(109)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	42.775	(4.283)
	169.232	495

Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 200.684 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017: 54.288 bin TL) Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017	-	-	832
2023	121.247	-	-
2025	79.437	54.288	50.419
Toplam	200.684	54.288	51.251

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 2018 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %22 (2017: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2017: %20).

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries, Mısır mevzuatı kapsamında sağlanan vergi teşvikine istinaden 31 Aralık 2018 tarihine kadar işletme faaliyetlerinden elde ettiği kazançlar için kurumlar vergisinden muaftır. Grup'un bağlı ortaklıklarından Ulker for Trading and Marketing'in faaliyet göstermekte olduğu Mısır'da "kurumlar vergisi oranı %22,5'dir (2017: %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 (2017: %20).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP'nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2017: %20).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2017: %10).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2017: Muaf).

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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam vergi karşılığı	(126.673)	(68.413)	(60.032)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	56.840	46.936	44.770
Bilançodaki vergi karşılığı	(69.833)	(21.477)	(15.262)
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	
Cari dönem vergi gideri	123.842	60.995	
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	42.775	(4.283)	
Gelir tablosundaki vergi gideri	166.617	56.712	

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2018 ve 2017 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Net kar	568.097	290.329
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	1,66	0,85

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	1.450.097	534.993	587.415
Ticari olmayan alacaklar	68.621	428	5.845
	1.518.718	535.421	593.260

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	426	-	-	-	327	2.917
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	835.890	-	165.982	-	286.184	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	379.249	-	221.851	-	209.964	-
Teközel Gıda T. Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	10.568	-	38.642	-	46.952	-
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	71.620	-	27.862	-	19.055	-
United Biscuits (UK) Ltd.	18.819	18	53.996	-	12.315	942
Misbis Gıda San. Tic. A.Ş.	-	67.907	-	-	1.991	1.619
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	63.754	-	-	-	-	-
Diğer	69.771	696	26.660	428	10.627	367
	1.450.097	68.621	534.993	428	587.415	5.845

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

b) İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	101.613	97.094	78.047
	101.613	97.094	78.047

c) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	490.274	353.465	341.189
Ticari olmayan borçlar	66.284	240.809	825.730
	556.558	594.274	1.166.919

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	46.518	1.381	18.797	-	12.886	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Ülker Aile Bireyleri	-	16.750	-	-	-	-
pladis Foods Limited	-	44.880	-	-	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	28.800	699	12.174	240.680	-	799.842
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	281.459	24	214.662	-	226.852	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	57.558	-	58.383	-	56.675	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	10.303	-	20.017	-	15.411	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	31.677	-	14.022	-	10.409	-
Diğer	33.959	2.550	15.410	129	18.956	25.888
	490.274	66.284	353.465	240.809	341.189	825.730

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıldız Holding A.Ş.	57.883	30.094	30.629
	57.883	30.094	30.629

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018		1 Temmuz - 30 Eylül 2018		1 Ocak - 30 Eylül 2017		1 Temmuz - 30 Eylül 2017	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	898.962	370	299.855	356	814.471	-	198.143	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	174.019	1.563	67.711	1.563	165.455	13	42.832	13
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	52.236	-	20.132	-	44.000	86	12.293	4
Pendik Nişasta San. A.Ş.	37.592	-	8.212	-	32.599	-	6.358	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	12.947	-	3.790	-	15.155	-	3.583	-
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	216	37.019	43	-	17	75.764	1	24.199
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	753.441	-	247.204	221	745.077	75	235.034
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	2.134	1.730.638	972	569.196	1.544	1.449.085	757	464.432
United Biscuits (UK) Ltd.	58.485	60.839	26.549	30.656	17.935	54.738	17.935	13.987
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	84.745	-	45.518	-	-	-	-
Diğer	15.014	155.254	5.391	67.378	23.799	87.101	5.563	26.748
	1.251.605	2.823.869	432.655	961.871	1.115.196	2.411.864	287.541	764.416

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

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			
Besler Gıda ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	20	(3.054)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	15	(11.992)	31.344
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.313	(27.950)	813
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	79	(10.053)	10.064
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.346)	(1.389)	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(2.238)	4.942
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	(333)	(9.904)
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 Diğer Şirketler			
Besler Gıda ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	(12)	(1.522)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	12	(4.289)	20.293
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	750	(10.832)	(946)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	25	(3.228)	8.305
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(453)	(421)	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(1.140)	5.032
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	(313)	(6.803)
Diğer	258	(61)	9.068
	546	(62.895)	244.988

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2017 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.	41	(95.252)	168.269
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler			
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	225	(58)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	14	(7.902)	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	859	(25.848)	1.523
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	124	(5.782)	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.070)	(684)	-
United Biscuits (UK) Ltd.	(649)	(2.583)	(7.673)
Diğer	310	541	2.635
	(146)	(137.568)	164.754

1 Temmuz 30 Eylül 2017 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.	9	(31.267)	59.954
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	(104)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	5	(3.094)	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	609	(6.637)	1.159
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	33	(1.735)	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(376)	(274)	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(2.060)	(5.543)
Diğer	(39)	(133)	(11)
	241	(45.304)	55.559

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

f) Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	22.115	16.136
	22.115	16.136

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

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 2018					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	170.661	20.692	6.305	370	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.785.262	794.085	3.272	737	2	27
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.226	720	815	31	1	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.966.149	815.497	10.392	1.138	3	27
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	25.507	891	2.894	7	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	25.507	891	2.894	7	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.991.656	816.388	13.286	1.145	3	27
10. Ticari Borçlar	165.951	11.768	13.162	481	36	-
11. Finansal Yükümlülükler	325.117	33.265	18.107	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	78	-	-	10	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	15.444	2.204	281	37	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	506.590	47.237	31.550	528	36	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	5.477.858	238.687	582.415	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.477.858	238.687	582.415	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.984.448	285.924	613.965	528	36	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	903.378	116.000	30.000	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(903.378)	(116.000)	(30.000)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(89.414)	646.464	(570.679)	617	(33)	27
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.013.081)	531.057	(604.107)	616	(34)	27
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	490.183	61.927	17.154	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	132.011	21.554	10.381	755	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.310.275	326.807	459.479	542	13	17
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	6.490	1.078	530	6	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.448.776	349.439	470.390	1.303	13	17
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	98	26	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	70.374	1.060	14.665	5	34	-
8. DURAN VARLIKLAR	70.472	1.086	14.665	5	34	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.519.248	350.525	485.055	1.308	47	17
10. Ticari Borçlar	109.811	17.879	8.808	455	75	-
11. Finansal Yükümlülükler	509.492	57.076	65.155	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.142	-	2.246	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	14.076	2.691	218	579	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	643.521	77.646	76.427	1.034	75	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.199.995	236.377	511.218	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.199.995	236.377	511.218	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.843.516	314.023	587.645	1.034	75	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	573.005	116.000	30.000	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(573.005)	(116.000)	(30.000)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	248.737	152.502	(72.590)	274	(28)	17
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(387.056)	37.055	(117.567)	842	(62)	17
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	55.912	9.052	4.821	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	131.483	22.826	12.915	750	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.370.946	474.047	188.978	344	29	14
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.297	610	309	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.505.726	497.483	202.202	1.094	29	14
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	11.365	1.113	1.984	5	19	-
8. DURAN VARLIKLAR	11.365	1.113	1.984	5	19	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.517.091	498.596	204.187	1.099	48	14
10. Ticari Borçlar	127.316	25.048	10.228	272	14	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.332.245	432.701	218.195	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	33.175	756	7.372	733	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	16.036	3.730	782	2	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.508.772	462.235	236.577	1.007	14	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	276.724	2.267	72.440	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	559.605	159.015	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	836.329	161.282	72.440	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.345.101	623.517	309.017	1.007	14	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(828.010)	(124.921)	(104.830)	92	34	14
21. Parasal kalemler net yabancı para Varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(826.636)	(122.914)	(106.342)	89	15	14
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Toplam ihracat tutarı	793.198	714.997
Toplam ithalat tutarı	254.580	269.495

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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 2018		30 Eylül 2017	
	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	387.600	(387.600)	6.940	(6.940)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	387.600	(387.600)	6.940	(6.940)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(399.033)	399.033	8.191	(8.191)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(399.033)	399.033	8.191	(8.191)
Toplam (3 + 6)	(11.433)	11.433	15.131	(15.131)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	30 Eylül 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				
- Hisse senetleri	734	734	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	934.283	-	934.283	-
- Türev araçlar	490.183	-	490.183	-
- Arsa ve binalar	730.465	-	730.465	-
Toplam	2.155.665	734	2.154.931	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda bin TL olarak ifade edilmiştir)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	619	619	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	980.932	46.649	934.283	-
- Türev araçlar	55.912	-	55.912	-
- Arsa ve binalar	752.597	-	752.597	-
Toplam	1.790.060	47.268	1.742.792	-

	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	755	755	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	928.600	29.361	899.239	-
Toplam	929.355	30.116	899.239	-

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.