

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-39
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	13
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	14
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	15-16
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	18
NOT 10 STOKLAR.....	19
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	19
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
NOT 13 ŞEREFİYE	22
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-25
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	26
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	26-27
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	27
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	27
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-30
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31-35
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-38
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR.....	38-39
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		11.927.735	8.720.108
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.3-4	3.532.368	2.027.599
Finansal Yatırımlar	2.3-5	2.374.641	3.057.459
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-23	2.000.771	2.106.741
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	888.787	259.061
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-23	1.717.760	115.619
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	153.004	37.283
Türev Araçlar	9	-	358.919
Stoklar	10	897.909	592.698
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	23	227.810	41.545
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		68.534	42.946
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		414	4.583
Diğer Dönen Varlıklar		65.737	75.655
Duran Varlıklar		4.563.249	4.071.644
Finansal Yatırımlar	5	1.108.045	946.029
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	392	460
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	21.155	21.155
Maddi Duran Varlıklar	12	2.491.983	2.383.177
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	13	500.542	388.047
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	382.076	292.188
Peşin Ödenmiş Giderler		17.101	7.602
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	41.955	32.986
TOPLAM VARLIKLAR		16.490.984	12.791.752

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.627.811	6.800.011
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	69.362	150.764
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.997.678	5.088.239
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-23	263.790	607.365
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	738.068	617.233
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		49.441	44.822
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-23	699	113
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	4.472	4.994
Türev Araçlar	9	814	-
Ertelenmiş Gelirler		12.171	11.854
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	120.129	68.967
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		76.441	66.366
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		250.608	103.331
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.138	35.963
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.723.797	1.057.509
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	4.392.082	701.318
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		206.032	161.010
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	125.683	195.181
ÖZKAYNAKLAR		6.139.376	4.934.232
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.372.639	4.411.329
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(485.419)	(485.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		647.779	647.779
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(30.684)	(26.435)
-Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	2.3	573.766	422.738
-Diğer Kazançlar		-	817.879
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları		33.003	(57.006)
-Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları		(1.158)	3.695
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		131.587	131.587
Geçmiş Yıllar Karları		3.324.334	1.509.952
Net Dönem Karı	2.3	729.375	996.503
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		766.737	522.903
TOPLAM KAYNAKLAR		16.490.984	12.791.752

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 ve 2019 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 Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	16	6.749.566	2.228.799	5.655.967	1.893.109
Satışların Maliyeti	16	(4.824.006)	(1.606.655)	(4.110.466)	(1.394.946)
BRÜT KAR		1.925.560	622.144	1.545.501	498.163
Genel Yönetim Giderleri	17	(194.105)	(66.481)	(161.202)	(66.617)
Pazarlama Giderleri	17	(669.781)	(210.326)	(533.526)	(153.876)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	(16.753)	(5.577)	(13.540)	(4.451)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		171.986	74.744	57.762	9.607
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(88.783)	(26.978)	(60.302)	(22.614)
ESAS FAALİYET KARI		1.128.124	387.526	834.693	260.212
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	2.250.165	1.205.450	960.688	264.157
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	(114.608)	128.596	(304.079)	(293.818)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.263.681	1.721.572	1.491.302	230.551
Finansman Gelirleri	19	227.277	37.439	522.995	438.376
Finansman Giderleri	20	(2.413.472)	(1.293.026)	(1.007.761)	(327.458)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.077.486	465.985	1.006.536	341.469
Vergi Gideri		(208.673)	(92.503)	(188.390)	(68.703)
Dönem Vergi Gideri	21	(299.353)	(97.953)	(198.552)	(82.959)
Ertelenmiş Vergi Geliri	21	90.680	5.450	10.162	14.256
DÖNEM KARI		868.813	373.482	818.146	272.766
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		139.438	50.258	77.423	19.252
Ana Ortaklık Payları		729.375	323.224	740.723	253.514
Pay Başına Kazanç	22	2,13	0,95	2,17	0,74

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
DÖNEM KARI	868.813	373.482	818.146	272.766
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	146.547	(2.102)	142.676	(205.796)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	(5.601)	(2.627)	413	583
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar/(Kayıplar)	162.016	-	149.838	(217.118)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi	1.120	525	(83)	(117)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar/(Kayıplar) Vergi Etkisi	(10.988)	-	(7.492)	10.856
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	189.784	139.214	(29.000)	(46.252)
Yabancı Para Çevrim Farkları	194.637	139.563	16.876	(16.441)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(6.222)	(448)	(58.815)	(38.219)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları Vergi Etkisi	1.369	99	12.939	8.408
DİĞER KAPSAMLI GELİR	336.331	137.112	113.676	(252.048)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.205.144	510.594	931.822	20.718
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	243.834	108.946	96.997	15.332
Ana Ortaklık Payları	961.310	401.648	834.825	5.386

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 ve 2019 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						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değer Artışı Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla	342.000	108.056	(498.670)	(89.429)	52.481	647.779	(21.173)	1.099.942	-	131.587	700.779	822.885	3.296.237	383.495	3.679.732
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.798	(700.779)	693.981	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(2.734)	(45.876)	-	366	142.346	-	-	740.723	-	834.825	96.997	931.822
30 Eylül 2019 itibarıyla	342.000	108.056	(498.670)	(92.163)	6.605	647.779	(20.807)	1.242.288	-	138.385	740.723	1.516.866	4.131.062	480.492	4.611.554
1 Ocak 2020 itibarıyla	342.000	108.056	(485.419)	(57.006)	3.695	647.779	(26.435)	422.738	817.879	131.587	996.503	1.509.952	4.411.329	522.903	4.934.232
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(817.879)	-	(996.503)	1.814.382	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	90.009	(4.853)	-	(4.249)	151.028	-	-	729.375	-	961.310	243.834	1.205.144
30 Eylül 2020 itibarıyla	342.000	108.056	(485.419)	33.003	(1.158)	647.779	(30.684)	573.766	-	131.587	729.375	3.324.334	5.372.639	766.737	6.139.376

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE 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 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		868.813	818.146
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	12	134.501	121.942
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	14	1.896	4.172
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	1.375	(1.154)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer artışı	18	(86.201)	(145.098)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	6.561	10.559
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		44.575	41.415
Kullanılmamış izin tahakkuku		22.623	4.979
Performans prim tahakkuku		31.110	33.245
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		76	874
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		147.711	114.852
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18	(64)	(83)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri	18	(106.478)	(186.254)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont giderleri (net)		190	-
Faiz giderleri	20	271.273	311.417
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	208.673	188.390
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	18	(1.277)	1.692
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	19-20	1.889.772	153.165
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	18	(1.932.618)	(318.932)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)	19-20	25.150	20.184
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri	18	(8.919)	(7.934)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		1.518.742	1.165.577

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE 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 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019
	Dipnot Referansları		
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(194.630)	(49.691)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(229.423)	(591.357)
Stoklardaki artış		(252.080)	(67.738)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış		(188.839)	(6.627)
Ticari borçlardaki azalış		(43.149)	(72.214)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(270.517)	69.936
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(32.009)	(14.237)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		308.095	433.649
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında			
Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(19.899)	(15.601)
Ödenen yıllık izin		(17.066)	(6.400)
Ödenen performans primleri		(38.248)	(34.647)
Ödenen Dava Karşılıkları		(289)	(362)
Vergi Ödemeleri		(244.022)	(108.546)
Şüpheli Ticari Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	7	131	367
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan)/elde edilen nakit		(11.298)	268.460
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından			
kaynaklanan nakit girişleri		3.445	5.518
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit			
çıkışları		(86.606)	(75.410)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan			
nakit çıkışları		(2.170)	(2.157)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(1.514.904)	(336.478)
Alınan temettüleri	18	64	83
Alınan faiz	18	106.478	186.254
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(9.499)	-
Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		-	2.406
Kiralamadan elde edilen nakit		8.919	7.934
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya			
borçlanma araçlarının satılması sonucu			
elde edilen nakit girişleri		1.667.334	22.932
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		173.061	(188.918)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		3.191.759	320.342
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.827.304)	(78.258)
Türev araçlardan nakit girişleri		500.271	-
Ödenen komisyon		(25.150)	(20.184)
Ödenen faiz		(190.301)	(260.868)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim	23	586	17
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		649.861	(38.951)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		811.624	40.591
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		693.145	35.439
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	2.027.599	999.462
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.532.368	1.075.492

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on dört bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2019: On dört).

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

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

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

Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.143 olup, bu sayı içerisinde 1.490 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.921, taşeron çalışan sayısı: 1.276).

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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla %5’ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2020	Pay Tutarı	31 Aralık 2019
		Pay Oranı		Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Ülker Aile Bireyleri ve Yıldız Holding A.Ş.	25.580	%7,48	25.580	%7,48
Diğer	142.000	%41,52	142.000	%41,52
	342.000	%100,00	342.000	%100,00

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	%73,9	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena BV	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Özet 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 2019 tarihli finansal tabloları ile birlikte 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 2020 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar;

Döviz Cinsi	Dönem Sonu		Ortalama	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Avro	9,1281	6,6506	7,5574	6,3299
ABD Doları	7,8080	5,9402	6,7142	5,6338
Mısır Sterlini	0,4959	0,3703	0,4237	0,3312
Arabistan Riyali	2,0817	1,5834	1,7890	1,5022
Kazakistan Tengesi	0,0182	0,0156	0,0164	0,0148
Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı	2,1276	1,6186	1,8296	1,5352

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TTFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16’daki değişiklikler - covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişiklikler - “Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları”; özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3'teki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik; değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme; değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri; 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi:

KGK tarafından, Temmuz 2020'de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi ve Yeniden Sınıflandırılması

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Muhasebe politika değişikliği ve hataların etkileri geriye dönük olarak önceki dönem konsolide finansal tablolarında yeniden düzenlenmekte ve yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar açıklanmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal varlık özelliğine sahip olan ve önceden nakit ve nakit benzerlerinde sunulan yatırım fonlarını bilançoda rayiç değer farkı kar veya zarardan geçen finansal varlık olarak sınıflandırmıştır. İlgili sınıflama, her bir yatırım fonu özelinde değer değişiminin önceden öngörülememesi ve yatırım tarihinde getirisinin kesinlik seviyesinde bilinmiyor olması sebebiyle yapılmış; Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından söz konusu finansal varlığın önceki dönem bilanço ve nakit akım tablosundaki gösterimini yeniden düzenlemiştir. İlgili yeniden düzenlemelerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosuna ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem özet konsolide nakit akış tablosuna etkileri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019 yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkileri	31 Aralık 2019 raporlanan
Özet konsolide finansal durum tablosu			
Nakit ve nakit benzerleri	2.027.599	(3.053.379)	5.080.978
Kısa vadeli finansal yatırımlar	3.057.459	3.053.379	4.080

	1 Ocak- 30 Eylül 2019 yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkileri	1 Ocak- 30 Eylül 2019 raporlanan
Özet konsolide nakit akış tablosu			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(188.918)	(122.166)	(66.752)
Kur farkı değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	35.439	(238.945)	274.384
Dönem başı nakit ve nakit benzeri kalemler	999.462	(2.379.299)	3.378.761
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	1.075.492	(2.740.410)	3.815.902

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilen finansal yatırımlarda 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda oluşan ve maliyet değerinin altına düşen gerçeğe uygun değer kayıpları, ilgili yıla ait kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmişken, TFRS 9 gereği diğer kapsamlı gelir tablosunda yeniden muhasebeleştirilmiştir. 91.201 bin TL'lik vergi sonrası tutar, 31 Aralık 2019 özet konsolide finansal durum tablosunda Net Dönem Karı'ndan Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar'a sınıflanmıştır.

	31 Aralık 2019 yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkileri	31 Aralık 2019 raporlanan
Özet konsolide finansal durum tablosu			
Net Dönem Karı	996.503	91.201	905.302
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	422.738	(91.201)	513.939

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. Bu esnada Grup tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgın kaynaklı Grup'un finansal durumunda önemli bir etki gözlemlenmemiştir.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının konsolide finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, şerefiye ve markaların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri analiz edilmiş ve gerekli değişiklikler konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre, 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>
Hasılat	4.047.242	2.702.324	6.749.566
Brüt Kar	908.871	1.016.689	1.925.560
Faaliyet Karı (*)	540.298	504.623	1.044.921
FAVÖK (**)	602.601	578.717	1.181.318
FAVÖK/Hasılat	14,9%	21,4%	17,5%
Yatırım Harcamaları	58.068	20.811	78.879
	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2019</u>
Hasılat	3.499.827	2.156.140	5.655.967
Brüt Kar	747.552	797.949	1.545.501
Faaliyet Karı (*)	452.250	384.983	837.233
FAVÖK (**)	512.561	450.786	963.347
FAVÖK/Hasılat	14,6%	20,9%	17,0%
Yatırım Harcamaları	117.234	25.897	143.131

(*) 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 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.306	180
Vadesiz banka mevduatları	634.966	344.705
Vadeli banka mevduatları	2.909.031	1.689.735
Değer düşüklüğü karşılığı	(12.935)	(7.021)
	3.532.368	2.027.599

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2020
TL	%11,41	Ekim 2020	191.164
Avro	%1,45	Ekim 2020	724.387
ABD Doları	%1,67	Ekim 2020	1.889.999
Mısır Sterlini	%8,61	Ekim 2020	71.540
Kazakistan Tengesi	%10,00	Ekim 2020	31.941
			2.909.031

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2019
TL	%11,08	Ocak 2020	221.828
Avro	%0,05	Ocak 2020	20.879
ABD Doları	%2,69	Ocak 2020	1.396.246
İngiliz Sterlini	%0,15	Ocak 2020	5.217
Mısır Sterlini	%11,01	Ocak 2020	21.925
Kazakistan Tengesi	%10,00	Ocak 2020	23.640
			1.689.735

5. FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara
Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)

30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2.374.641	3.057.459
2.374.641	3.057.459

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire
Yansıtılan Finansal Varlıklar (**)

30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1.108.045	946.029
1.108.045	946.029

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire
Yansıtılan Finansal Varlıklar**G New, Inc
Godiva Belgium BVBA
Diğer

30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
331.418	312.171
776.427	633.658
200	200
1.108.045	946.029

(*) Kısa vadeli finansal yatırımların 2.369.216 bin TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 3.053.379 bin TL).

(**) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2020 tarihindeki 573.766 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	69.362	150.764
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.997.678	5.088.239
Uzun vadeli borçlanmalar	4.392.082	701.318
	8.459.122	5.940.321
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>		
Banka kredileri	8.118	66.437
İlişkili taraflara kredi niteliğinde borçlar (Not 23)	61.244	84.327
	69.362	150.764
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>		
Banka kredileri	3.980.636	5.074.414
Kiralama borçları	17.042	13.825
	3.997.678	5.088.239
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Banka kredileri	4.356.368	652.490
Kiralama borçları	35.714	48.828
	4.392.082	701.318

Grup, 27 Kasım 2017 kullanım tarihli iki dilimden oluşan sendikasyon kredisi kullanmıştır. 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 27 Kasım 2020'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonlarında olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

Grup, 27 Kasım 2017 kullanım tarihli iki dilimden oluşan sendikasyon kredisine ek olarak 20 Nisan 2020 tarihinde yeni bir sendikasyon kullanmıştır. 20 Nisan 2020 kullanım tarihli sendikasyon kredisi iki dilimden oluşmaktadır. Dilimlerden birisi 110.000.000 ABD Doları, diğeri 243.938.528 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 7 uluslararası banka katılmıştır. Avro dilim için geçerli olan faiz oranı Euribor + %2,95, ABD Doları için ise Libor + %3,10 olup vade tarihi 20 Nisan 2023'tür. Grup, sendikasyon kredisine ek olarak 20 Nisan 2020 tarihli 75.000.000 Avro EBRD kredisi kullanmıştır. İlgili EBRD kredisinin faiz oranı Euribor + %2,95 olup, vade tarihi 20 Nisan 2023'tür. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonlarında olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

a) **Kaldırac:** 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.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren 12 aylık dönemde Grup'un konsolide finansal tabloları banka kredi sözleşmelerinin hükümleri ile uyumludur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**Borçlanmalar:****30 Eylül 2020**

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2020-Nisan 2023	%17,59	78.286	35.715
Avro	Ekim 2020-Mayıs 2023	%2,99	3.012.098	3.254.651
ABD Doları	Ekim 2020-Nisan 2023	%4,52	923.034	828.693
Kazakistan Tengesi	Ekim 2020-Ocak 2026	%10,00	53.622	273.023
			4.067.040	4.392.082

31 Aralık 2019

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2020-Nisan 2023	%18,72	98.153	48.828
Avro	Şubat 2020-Mayıs 2023	%3,01	3.585.375	379.467
ABD Doları	Ocak 2020-Kasım 2020	%4,92	1.539.388	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2020-Ocak 2026	%10,00	6.379	273.023
Arabistan Riyali	Ocak 2020-Temmuz 2020	%4,00	9.708	-
			5.239.003	701.318

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde ödenecekler	4.049.998	5.225.178
1-2 yıl içinde ödenecekler	376.510	273.085
2-3 yıl içinde ödenecekler	3.828.178	215.508
3-4 yıl içinde ödenecekler	60.672	98.892
4-5 yıl içinde ödenecekler	60.672	52.004
5 yıldan daha uzun	30.336	13.001
	8.406.366	5.877.668

Kısa Vadeli Kiralama BorçlarıKiralama işlemlerinden borçlar
Ertelenmiş kiralama borçlanma maliyetleri (-)

30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
29.397	29.282
(12.355)	(15.457)
17.042	13.825

Uzun Vadeli Kiralama BorçlarıKiralama işlemlerinden borçlar
Ertelenmiş kiralama borçlanma maliyetleri (-)

30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
43.933	65.895
(8.219)	(17.067)
35.714	48.828

Kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde ödenecekler	17.042	13.825
1-2 yıl içinde ödenecekler	22.172	18.108
2-3 yıl içinde ödenecekler	13.542	23.720
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	7.000
	52.756	62.653

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.000.771	2.106.741
	2.000.771	2.106.741
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	903.642	269.750
Alacak senetleri	728	84
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(15.583)	(10.773)
	888.787	259.061
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.889.558	2.365.802

30 Eylül 2020 ve 2019 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	(10.773)	(19.351)
Dönem gideri	(1.400)	(1.318)
İptal edilen karşılık tutarı	25	2.472
Yabancı para çevrim farkları	(3.566)	(748)
Tahsilatlar	131	367
Kapanış bakiyesi	(15.583)	(18.578)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	263.790	607.365
Ticari borçlar	738.068	617.233
	1.001.858	1.224.598

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 23)	1.717.760	115.619
Kısa vadeli diğer alacaklar	153.004	37.283
	1.870.764	152.902
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV alacakları	10.162	17.229
Verilen depozito ve teminatlar	23.080	18.277
Personelden alacaklar	1.728	1.568
Diğer (*)	118.034	209
	153.004	37.283

(*) Diğer alacakların 114.855 bin TL’lik kısmı İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.’nin satışından kaynaklanan alacak tutarıdır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	392	460
	392	460
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 23)	699	113
Kısa vadeli diğer borçlar	4.472	4.994
	5.171	5.107
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	124	124
Kısa vadeli diğer borçlar	4.348	4.870
	4.472	4.994

9. TÜREV ARAÇLAR

Grup, 20 Nisan 2017 tarihinde kullanmış olduğu 136.000.000 ABD Doları ve 225.144.922 Avro’luk iki dilimden oluşan, 3 yıl vadeli ve değişken faizli sendikasyon kredisini, kredinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riski ve faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 116.000.000 ABD Doları ve 30.000.000 Avro’luk dokuz işlemten oluşan Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemleri gerçekleştirmiş, ilgili Çapraz Kur Sabit Faiz Swap Kontratları 20 Nisan 2020 itibarıyla kapatılmıştır.

Grup, 20 Nisan 2020 tarihinde kullanmış olduğu 3 yıl vadeli ve değişken faizli sendikasyon kredisinin 110.000.000 ABD Dolar’lık diliminin ödeme planıyla paralel olacak şekilde faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 33.000.000 ABD Dolar’lık işlemten oluşan Sabit Faiz Swap işlemleri gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler (Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	-	-	528.132	358.919
Sabit Faiz Swap İşlemleri	257.664	(814)	-	-
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	257.664	(814)	528.132	358.919

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	409.196	231.633
Yarı mamuller	30.474	24.430
Mamuller	350.279	272.475
Ticari mallar	71.219	34.347
Diğer stoklar	62.674	47.843
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(25.933)	(18.030)
	897.909	592.698

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

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	(18.030)	(11.829)
Dönem gideri	(6.561)	(10.559)
Kayıtlardan silinenler	827	1.451
Yabancı para çevrim farkı	(2.169)	(293)
Kapanış bakiyesi	(25.933)	(21.230)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	21.155	21.036
Kapanış bakiyesi	21.155	21.036

30 Eylül 2020 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 31 Aralık 2019 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi olan NOVA Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir. Bu değerleme 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 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait 1.080 bin TL (30 Eylül 2019: 1.225 bin TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 89 bin TL'dir (30 Eylül 2019: 70 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Arazi ve arsalar	720.030	-	-	-	8.591	728.621
Binalar	820.437	8.683	-	2.173	64.624	895.917
Makine, tesis ve cihazlar	2.197.143	15.336	(3.219)	57.522	231.245	2.498.027
Taşıtlar	12.656	-	(322)	-	2.140	14.474
Demirbaşlar	112.036	4.342	(941)	3.990	13.384	132.811
Özel maliyetler	41.518	120	(11)	(13)	85	41.699
Diğer maddi duran varlıklar	975	-	-	-	307	1.282
Yapılmakta olan yatırımlar	63.648	48.228	(991)	(63.672)	5.097	52.310
	3.968.443	76.709	(5.484)	-	325.473	4.365.141

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Binalar	(377.766)	(18.055)	-	-	(26.729)	(422.550)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.095.425)	(105.295)	2.094	-	(118.739)	(1.317.365)
Taşıtlar	(9.143)	(1.047)	322	-	(1.888)	(11.756)
Demirbaşlar	(78.955)	(7.087)	897	-	(9.562)	(94.707)
Özel maliyetler	(22.893)	(2.921)	3	-	(37)	(25.848)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.084)	(96)	-	-	248	(932)
	(1.585.266)	(134.501)	3.316	-	(156.707)	(1.873.158)

Net Değer	2.383.177					2.491.983
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Amortisman ve itfa giderlerinin 128.365 bin TL'si (30 Eylül 2019: 115.296 bin TL) satılan malın maliyetine, 267 bin TL'si (30 Eylül 2019: 289 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 3.383 bin TL'si (30 Eylül 2019: 2.429 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 4.382 bin TL'si (30 Eylül 2019: 8.100 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Arazi ve arsalar	714.750	-	-	(1.966)	3.494	716.278
Binalar	698.303	72.617	-	14.033	17.161	802.114
Makine, tesis ve cihazlar	2.038.567	7.189	(10.849)	23.426	57.715	2.116.048
Taşıtlar	11.697	31	(147)	-	569	12.150
Demirbaşlar	95.810	4.005	(541)	4.898	2.789	106.961
Özel maliyetler	41.326	430	-	-	19	41.775
Diğer maddi duran varlıklar	798	-	-	-	60	858
Yapılmakta olan yatırımlar	44.470	56.702	(557)	(40.391)	2.539	62.763
	3.645.721	140.974	(12.094)	-	84.346	3.858.947

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2019
Binalar	(346.062)	(16.250)	-	-	(4.396)	(366.708)
Makine, tesis ve cihazlar	(925.608)	(95.534)	4.609	-	(28.647)	(1.045.180)
Taşıtlar	(7.054)	(1.010)	-	-	(404)	(8.468)
Demirbaşlar	(70.149)	(6.090)	275	-	(1.905)	(77.869)
Özel maliyetler	(19.545)	(2.994)	-	-	(5)	(22.544)
Diğer maddi duran varlıklar	(937)	(64)	-	-	(36)	(1.037)
	(1.369.355)	(121.942)	4.884	-	(35.393)	(1.521.806)

Net Değer	2.276.366					2.337.141
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	25 – 50 yıl
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

Grup, 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. Grup, cari dönemde varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde önemli bir değer değişikliği olmadığını değerlendirmiştir.

13. ŞEREFİYE

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	388.047	331.975
Yabancı para çevrim farkları	112.495	14.765
Kapanış bakiyesi	500.542	346.740

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
UI Mena B.V.	481.483	373.272
IBC	19.059	14.775
	500.542	388.047

UI Mena B.V.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Haklar (*)	299.979	1.573	91.810	393.362
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.988	597	1.040	7.625
	305.967	2.170	92.850	400.987

İtfa Payları	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Haklar	(11.130)	(776)	(2.995)	(14.901)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.649)	(1.120)	(241)	(4.010)
	(13.779)	(1.896)	(3.236)	(18.911)
Net Değer	292.188			382.076

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

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

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

(*) 30 Eylül 2020 itibarıyla Haklar'ın 310.665 bin TL (30 Eylül 2019: 225.164 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 60.185 bin TL (30 Eylül 2019: 41.692 bin TL) tutarındaki kısmı Rana markası haklarından oluşmaktadır. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. 30 Eylül 2020 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	Faydalı Ömür
Haklar	2
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 - 12 yıl
Marka	2 yıl - Sınırsız ömür

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	201.000	25.354	-	201.279	26.273	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	81.000	-	-	87.922
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	97.950	-	-	97.270
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	201.000	25.354	178.950	201.279	26.273	185.192

(*) Bakiyenin 54,6 milyon Türk Lirası ile 5,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

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

(***) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2019: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Verilen Teminatlar (devamı)

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 146,3 milyon TL ve 19,5 milyon ABD Doları tutarlarındaki nakit, 45,7 milyon TL ve 6,1 milyon ABD Doları tutarlarındaki gayrinakdi banka kredileri, sendikasyon ile birlikte Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Ülker Bisküvi iştiraklerinin toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Ülker Bisküvi iştirakleri kendilerine ilişkin bankalara olan mevcut toplam banka kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuşlardır.

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yurtiçi satışlar (*)	7.419.949	2.435.965	6.196.538	2.089.006
Yurtdışı satışlar	1.346.013	466.011	1.205.442	400.797
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(2.016.396)	(673.177)	(1.746.013)	(596.694)
Hasılat (net)	6.749.566	2.228.799	5.655.967	1.893.109
Satılan mamullerin maliyeti	(4.660.066)	(1.560.136)	(3.994.853)	(1.360.463)
Satılan ticari malların maliyeti	(163.940)	(46.519)	(115.613)	(34.483)
Satışların Maliyeti	(4.824.006)	(1.606.655)	(4.110.466)	(1.394.946)
Brüt Kar	1.925.560	622.144	1.545.501	498.163

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(88.738)	(30.191)	(69.428)	(22.353)
Faaliyet giderleri	(64.052)	(15.120)	(51.977)	(32.661)
Danışmanlık giderleri	(20.570)	(10.214)	(10.309)	(3.220)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.382)	(1.500)	(8.100)	(2.688)
Diğer	(16.363)	(9.456)	(21.388)	(5.695)
	(194.105)	(66.481)	(161.202)	(66.617)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(508.275)	(155.049)	(391.273)	(107.731)
Personel giderleri	(115.518)	(40.494)	(99.753)	(31.724)
Kira giderleri	(15.519)	(5.631)	(11.212)	(3.936)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.383)	(1.221)	(2.429)	(833)
Diğer	(27.086)	(7.931)	(28.859)	(9.652)
	(669.781)	(210.326)	(533.526)	(153.876)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(10.213)	(3.070)	(8.271)	(2.527)
Malzeme giderleri	(1.581)	(905)	(1.189)	(467)
Amortisman ve itfa giderleri	(267)	(89)	(289)	(84)
Diğer	(4.692)	(1.513)	(3.791)	(1.373)
	(16.753)	(5.577)	(13.540)	(4.451)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kambiyo karları	2.047.038	1.071.244	619.089	185.720
Faiz gelirleri	106.478	44.913	186.254	62.896
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları	86.201	86.201	145.098	12.568
Kira gelirleri	8.919	2.944	7.934	2.791
Temettü geliri	64	-	83	-
Maddi duran varlık satış karı	1.465	148	2.230	182
	2.250.165	1.205.450	960.688	264.157

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

b) Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kayıpları)/kazançları	-	137.078	-	-
Kambiyo zararları	(114.420)	(8.474)	(300.157)	(293.221)
Maddi duran varlık satış zararı	(188)	(8)	(3.922)	(597)
	(114.608)	128.596	(304.079)	(293.818)

19. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kambiyo karları	225.638	36.997	521.251	437.795
Diğer	1.639	442	1.744	581
	227.277	37.439	522.995	438.376

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(2.115.410)	(1.200.133)	(674.416)	(208.453)
Faiz giderleri	(271.273)	(85.312)	(311.417)	(111.842)
Diğer	(26.789)	(7.581)	(21.928)	(7.163)
	(2.413.472)	(1.293.026)	(1.007.761)	(327.458)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanması, önemlilik seviyesine göre değerlendirilmiştir. Aynı zamanda kurumlar vergisi mükelleflerinin en az iki yıl süreyle elde 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 (2019: %22), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2019: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2019: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2019: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2019: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.155.649	1.114.931
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	17.174	17.174
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	309.763	89.868
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	487
Türev araçlar	(814)	-	-	358.919
Stoklar üzerindeki kar marjı	(10.962)	(12.891)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(147.995)	(122.368)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(19.860)	(11.987)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(87.569)	(75.059)	-	-
Dava karşılığı	(6.181)	(6.615)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(16.962)	(14.986)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(18.410)	(16.148)	-	-
Diğer	(87.821)	(19.390)	24.697	17.601
	(396.574)	(279.444)	1.507.283	1.598.980

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	159.832	151.686
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	1.717	1.717
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	15.488	4.493
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	107
Türev araçlar	(179)	-	-	78.962
Stoklar üzerindeki kar marjı	(2.412)	(2.836)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(29.599)	(24.474)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(4.369)	(2.637)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(17.514)	(15.012)	-	-
Dava karşılığı	(1.360)	(1.455)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(3.732)	(3.297)	-	-
Yatırım teşviği	(16.206)	(21.115)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(4.050)	(3.553)	-	-
Diğer	(19.321)	(4.263)	5.433	3.872
	(98.742)	(78.642)	182.470	240.837

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	162.195	198.003
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	8.499	(5.364)
Yabancı para çevrim farkları	3.714	2.480
Ertelenmiş vergi geliri	(90.680)	(10.162)
	83.728	184.957

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda 87.569 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. (31 Aralık 2019: 75.059 bin TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2025	87.569	75.059
Toplam	87.569	75.059

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 2020 tarihinde uygulanan vergi oranı %22 (2019: %22)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %22).

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

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

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

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries ve Ulker for Trading and Marketing’in faaliyet göstermekte olduğu Mısır’da “kurumlar vergisi oranı %22,5’dir (2019: %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 (2019: %20).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP'nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2019: %20).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2019: %10).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2019: 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam vergi karşılığı	(299.353)	(232.123)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	179.224	163.156
Bilançodaki vergi karşılığı	(120.129)	(68.967)
	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Cari dönem vergi gideri	299.353	198.552
Ertelenmiş vergi geliri	(90.680)	(10.162)
Gelir tablosundaki vergi gideri	208.673	188.390

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2020 ve 2019 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Net kar	729.375	740.723
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	2,13	2,17

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	2.000.771	2.106.741
Ticari olmayan alacaklar	1.717.760	115.619
	3.718.531	2.222.360

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	-	1.717.760	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.036.317	-	901.132	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	649.279	-	585.481	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	180.099	-	159.344	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	75.735	-	70.794	-
United Biscuits (UK) Ltd.	2.584	-	2.788	-
Diğer	56.757	-	51.809	115.619
Diğer İlişkili Şirketler				
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-	335.393	-
	2.000.771	1.717.760	2.106.741	115.619

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacaklarının başlıcaları, ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'dir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	227.810	41.545
	227.810	41.545

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	263.790	607.365
Ticari olmayan borçlar	699	113
	264.489	607.478

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	110.768	-	96.125	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	63.725	29	385.307	-
United Biscuits (UK) Ltd.	32.753	155	7.925	-
pladis Foods Limited	18.128	515	4.491	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	7.599	-	8.268	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	6.976	-	8.466	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.793	-	2.409	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	113	-	564	-
Diğer	21.935	-	20.752	9
Diğer İlişkili Şirketler				
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-	73.058	104
	263.790	699	607.365	113

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yıldız Holding A.Ş.	61.244	84.327
	61.244	84.327

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020		1 Temmuz- 30 Eylül 2020		1 Ocak - 30 Eylül 2019		1 Temmuz- 30 Eylül 2019	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.667.247	433	538.218	180	1.345.911	558	391.049	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	246.349	84	86.631	51	175.883	750	55.065	661
United Biscuits (UK) Ltd.	77.100	5.548	25.502	2.764	63.882	80.798	9.801	27.671
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	67.002	-	24.225	-	41.660	-	10.113	-
Pendik Nişasta San. A.Ş.	26.911	-	6.029	-	34.305	-	9.664	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	606	2.911	576	2.003	41.776	1.790	14.727	1.743
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	4	2.348.152	-	789.867	91	2.162.499	-	735.786
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	1.364.304	-	412.279	-	1.042.834	-	346.721
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	192.310	-	59.715	-	190.704	-	63.669
Diğer	23.172	153.278	4.940	49.309	18.482	257.250	8.023	98.348
Diğer İlişkili Şirketler								
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	115.401	579.534	-	-	-	-	-	-
	2.223.792	4.646.554	686.121	1.316.168	1.721.990	3.737.183	498.442	1.274.599

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.'dir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	12	(165.832)	300.479
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(66.840)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(13.280)	37.850
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	51	(9.680)	16.514
United Biscuits (UK) Ltd.	3	(7.611)	579
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.364	(4.080)	7.928
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.238)	(2.282)	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(5)	(165)
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(632)	62	-
Diğer	1.096	(12.079)	(10.167)
Diğer İlişkili Şirketler			
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	950	85.758
	1.656	(280.677)	438.776

1 Temmuz - 30 Eylül 2020 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.	4	(55.781)	283.047
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(16.612)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(6.544)	13.066
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	15	(4.246)	6.475
United Biscuits (UK) Ltd.	3	(2.478)	330
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	805	3.112	2.912
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(451)	(851)	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(1)	(52)
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(206)	301	-
Diğer	348	(4.028)	(3.557)
	518	(87.128)	302.221

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde;

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

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

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(14)	(46.003)	(90.496)
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(25.385)	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	861	(5.862)	2.947
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(7.884)	31.779
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(5.765)	2.037
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	14	(3.097)	14.431
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(451)	(786)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(184)	565	195
Diğer	338	(3.348)	(2.025)
	564	(97.565)	(41.132)

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	31.481	28.069
	31.481	28.069

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. 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.

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

	30 Eylül 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	476.709	52.901	4.787	1.990	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.869.607	912.413	79.980	1.523	17
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	21.681	2.131	526	24	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	8.367.997	967.445	85.293	3.537	17
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	8.367.997	967.445	85.293	3.537	17
10. Ticari Borçlar	187.586	15.842	4.343	2.350	80
11. Finansal Yükümlülükler	3.935.132	118.216	329.981	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.723	78	122	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.329	220	67	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.126.770	134.356	334.513	2.350	80
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.083.344	106.134	356.553	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.083.344	106.134	356.553	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	8.210.114	240.490	691.066	2.350	80
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)	157.883	726.955	(605.773)	1.187	(63)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	138.531	725.044	(606.232)	1.163	(63)
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	-	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	383.292	51.020	8.896	2.708	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.388.027	901.935	3.636	785	11
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	5.179	268	522	14	1
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.776.498	953.223	13.054	3.507	12
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.776.498	953.223	13.054	3.507	12
10. Ticari Borçlar	100.636	10.497	4.454	917	251
11. Finansal Yükümlülükler	5.124.763	259.148	539.105	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.751	1.166	124	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.867	393	80	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.236.017	271.204	543.763	917	251
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	379.467	-	57.058	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	379.467	-	57.058	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.615.484	271.204	600.821	917	251
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	888.581	116.000	30.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(888.581)	(116.000)	(30.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	1.049.595	798.019	(557.767)	2.590	(239)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	158.702	682.144	(588.209)	2.576	(240)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	358.919	46.403	12.522	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 2019 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2019
Toplam ihracat tutarı	1.346.013	1.205.442
Toplam ithalat tutarı	470.178	276.437

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. 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 2020		30 Eylül 2019	
	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	566.114	(566.114)	351.037	(351.037)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	566.114	(566.114)	351.037	(351.037)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(553.375)	553.375	(344.319)	344.319
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(553.375)	553.375	(344.319)	344.319
Toplam (3 + 6)	12.739	(12.739)	6.718	(6.718)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

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

	30 Eylül 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	2.374.641	943	2.369.216	4.482
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	1.107.845	-	-	1.107.845
Toplam	3.482.486	943	2.369.216	1.112.327
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	814	-	814	-
Toplam	814	-	814	-
	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.057.459	806	3.053.379	3.274
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	945.829	-	-	945.829
- Türev araçlar	358.919	-	358.919	-
Toplam	4.362.207	806	3.412.298	949.103

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup tarafından yurtdışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen ve S&P tarafından B+ (durağan), Fitch tarafından ise BB- (negatif) olarak derecelendirilen 650.000.000 ABD Doları nominal değerli tahvillerin ihraç ve satışı 30 Ekim 2020 tarihinde tamamlanmış; söz konusu tahviller İrlanda Borsası'nda (Euronext Dublin) kote edilmiştir.