

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-10
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12-13
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	13-15
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15-16
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	17
NOT 10 STOKLAR.....	17
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-20
NOT 12 ŞEREFİYE	20
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	23
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	24
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
NOT 19 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-27
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-31
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-34
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	35-36
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
Dönen Varlıklar		31.285.963	25.174.269
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.682.950	9.254.834
Finansal Yatırımlar	5	3.565	210.497
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,21	5.937.903	4.100.552
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	4.955.254	3.287.788
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,21	1.847.316	1.194.805
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	499.099	362.795
Türev Araçlar	9	352.928	745.842
Stoklar	10	6.664.345	4.996.350
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		574.297	423.058
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		102.605	13.507
Diğer Dönen Varlıklar		665.701	584.241
Duran Varlıklar		16.774.736	12.684.522
Finansal Yatırımlar	5	3.917.624	2.687.204
Maddi Duran Varlıklar	11	7.676.919	6.817.011
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	1.670.732	1.122.211
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.307.032	895.475
Peşin Ödenmiş Giderler		131.153	128.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	2.071.276	1.033.989
TOPLAM VARLIKLAR		48.060.699	37.858.791

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.796.632	16.887.346
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.094.307	925.081
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.887.715	10.476.406
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,21	1.262.274	1.079.457
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	4.216.418	3.081.810
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		286.668	132.371
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.007	3.025
Türev Araçlar	9	5.244	22.724
Ertelenmiş Gelirler		53.963	82.260
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	341.965	261.953
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		366.178	259.014
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		865.263	351.169
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		411.630	212.076
Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.755.025	13.288.953
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	23.592.388	12.349.131
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.081.973	763.769
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	80.664	176.053
ÖZKAYNAKLAR		10.509.042	7.682.492
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.896.407	5.685.906
Ödenmiş Sermaye		369.276	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Pay İhraç Primleri		3.339.201	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(6.232.663)	(4.196.733)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)		(489.210)	(261.647)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		3.165.241	3.085.949
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		3.159.149	2.020.802
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		1.590.682	832.293
- Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları		(512.913)	30.446
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		173.080	157.537
Geçmiş Yıllar Karları		3.567.203	3.920.304
Net Dönem Karı/(Zararı)		659.305	(353.101)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.612.635	1.996.586
TOPLAM KAYNAKLAR		48.060.699	37.858.791

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Hasılat	15	32.032.188	12.408.578	19.178.880	7.301.820
Satışların Maliyeti (-)	15	(21.378.024)	(8.222.343)	(13.611.178)	(5.280.918)
BRÜT KAR		10.654.164	4.186.235	5.567.702	2.020.902
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(862.802)	(403.850)	(473.180)	(194.805)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(3.088.807)	(1.190.363)	(1.661.640)	(640.371)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(132.581)	(53.429)	(50.545)	(20.831)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.682.270	359.176	1.045.410	365.348
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(720.920)	(441.924)	(262.162)	15.629
ESAS FAALİYET KARI		7.531.324	2.455.845	4.165.585	1.545.872
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		4.677.538	987.608	3.694.542	1.307.218
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)		(302.421)	(126.715)	(1.903.434)	(404.992)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		11.906.441	3.316.738	5.956.693	2.448.098
Finansman Gelirleri	17	122.118	(24.310)	108.781	102.225
Finansman Giderleri (-)	18	(10.854.893)	(1.709.954)	(7.019.178)	(2.581.142)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI					
/(ZARARI)		1.173.666	1.582.474	(953.704)	(30.819)
Vergi Geliri/(Gideri)		225.044	53.595	(32.089)	(69.283)
Dönem Vergi Gideri	19	(844.741)	(317.871)	(568.168)	(203.894)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	1.069.785	371.466	536.079	134.611
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.398.710	1.636.069	(985.793)	(100.102)
Dönem Karının/(Zararı) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		739.405	180.013	350.625	116.976
Ana Ortaklık Payları		659.305	1.456.056	(1.336.418)	(217.078)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	20	1,79	3,94	(3,62)	(0,59)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
DÖNEM KARI/(ZARARI)	1.398.710	1.636.069	(985.793)	(100.102)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	949.963	146.473	723.011	248.659
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	(269.332)	(82.357)	(5.096)	25
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	26.865	26.865	-	-
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	1.230.420	221.436	731.315	261.725
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi	67.332	29.937	1.020	(5)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları Vergi Etkisi	(6.716)	(6.716)	-	-
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar Vergi Etkisi	(98.606)	(42.692)	(4.228)	(13.086)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	677.688	87.176	619.320	288.776
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.221.047	121.734	469.387	155.211
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları	(724.479)	(88.478)	187.416	166.956
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları) Vergi Etkisi	181.120	53.920	(37.483)	(33.391)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	1.627.651	233.649	1.342.331	537.435
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	3.026.361	1.869.718	356.538	437.333
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.204.490	270.209	608.977	219.931
Ana Ortaklık Payları	1.821.871	1.599.509	(252.439)	217.402

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(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					
				Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/ (Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kazançlar	Kardan Ayrılan Yedekler	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla	342.000	108.056	-	(4.196.733)	607.882	540	815.379	(44.479)	1.276.228	157.537	(464.332)	4.384.636	2.986.714	1.327.188	4.313.902
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	464.332	(464.332)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	210.762	149.933	-	(3.802)	727.086	-	(1.336.418)	-	(252.439)	608.977	356.538
Ödenen Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.590)	(119.590)
30 Eylül 2022 itibarıyla	342.000	108.056	-	(4.196.733)	818.644	150.473	815.379	(48.281)	2.003.314	157.537	(1.336.418)	3.920.304	2.734.275	1.816.575	4.550.850
1 Ocak 2023 itibarıyla	342.000	108.056	-	(4.196.733)	832.293	30.446	3.085.949	(261.647)	2.020.802	157.537	(353.101)	3.920.304	5.685.906	1.996.586	7.682.492
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353.101	(353.101)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	758.389	(543.359)	20.149	(202.000)	1.129.387	-	659.305	-	1.821.871	1.204.490	3.026.361
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi (**)	27.276	-	3.339.201	(2.035.930)	-	-	59.143	(25.563)	8.960	15.543	-	-	1.388.630	(1.388.630)	-
Ödenen Kar Payları (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.811)	(199.811)
30 Eylül 2023 itibarıyla	369.276	108.056	3.339.201	(6.232.663)	1.590.682	(512.913)	3.165.241	(489.210)	3.159.149	173.080	659.305	3.567.203	8.896.407	1.612.635	10.509.042

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı/(zararı)		1.398.710	(985.793)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11	351.410	246.290
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	5.870	4.119
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(2.441)	1.195
Finansal yatırım değer (artışı)/azalışı		(687)	1.749.904
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	15.719	12.164
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		168.501	224.262
Kullanılmamış izin tahakkuku		103.504	63.083
Performans prim tahakkuku		212.333	57.510
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		48	(434)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		514.046	245.067
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri		(669.402)	(275.960)
Faiz giderleri	18	2.195.640	1.551.995
Vergi (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	(225.044)	32.089
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(943)	(29.432)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan			
Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)		8.376.874	5.299.039
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(3.690.041)	(3.227.369)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)		160.260	59.363
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(14.044)	(8.251)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		8.900.313	5.018.841

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2022
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış)		(1.325.478)	(936.768)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış)		(1.837.351)	(1.151.029)
Stoklardaki artış)		(1.264.839)	(2.013.918)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış)		(308.573)	(926.239)
Ticari borçlardaki artış		598.792	760.923
İlişkili taraflara borçlardaki artış		182.817	479.052
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		158.595	(93.680)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		5.104.276	1.137.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(216.144)	(46.175)
Ödenen yıllık izin		(74.359)	(32.104)
Ödenen performans primleri		(187.929)	(65.027)
Vergi Ödemeleri		(853.827)	(431.037)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		3.772.017	562.839
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		26.920	40.579
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(607.853)	(364.429)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(2.754)	(833)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(652.511)	(666.465)
Alınan faiz		669.402	275.960
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(2.521)	(27.771)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		203.680	1.051.370
Kiralamadan elde edilen nakit		14.044	8.251
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(351.593)	316.662
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		93.946	1.678.740
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.592.763)	(1.747.701)
Türev araçlardan nakit girişleri		540.991	-
Ödenen faiz		(1.016.535)	(798.495)
Ödenen temettü		(199.811)	(119.590)
Ödenen komisyon		(160.260)	(59.363)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(6.334.432)	(1.046.409)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(2.914.008)	(166.908)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		3.342.124	927.485
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	9.254.834	3.004.834
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	9.682.950	3.765.411

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on üç bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2022: On beş).

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.555 olup, bu sayı içerisinde 2.169 taşeron çalışan bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 9.489, taşeron çalışan sayısı: 1.914).

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. Yıldız Holding A.Ş. pladis Foods Limited'in nihai ana ortağıdır. Yıldız Holding A.Ş. Ülker Ailesi tarafından yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla %5'ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2023	Pay Tutarı	31 Aralık 2022
		Pay Oranı		Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%47,23	174.420	%51,00
Diğer	194.856	%52,77	167.580	%49,00
	369.276	%100,00	342.000	%100,00

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023		31 Aralık 2022		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	-	%73,90	%73,90	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. (*)	-	-	%91,70	%91,70	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,00	%51,00	%51,00	%51,00	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,40	-	%51,40	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	Yatırım
Food Manufacturers' Company	-	%55,00	-	%55,00	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,00	-	%99,00	Satış
UI Mena BV	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,00	-	%100,00	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,80	-	%99,80	Satış
International Biscuits Company	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,00	%100,00	%100,00	%100,00	İmalat-Satış

(*) Şirket, 31 Ağustos 2023 tarihinde %91,7'lik paya sahip olduğu Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ve %73,9'luk paya sahip olduğu Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleri ile birleşmiştir. Bu birleşme işlemine ilişkin etkiler, özkaynak hareket tablosunun "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" satırında gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olamaz.

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE 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:

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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 Grup konsolide finansal tabloları kullanılarak hazırlanmaktadır. 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, faaliyet karı ve FAVÖK 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 2023 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2022 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Eylül 2023
Hasılat	20.920.052	11.112.136	32.032.188
Brüt Kar	6.416.101	4.238.063	10.654.164
Faaliyet Karı (*)	4.254.301	2.315.673	6.569.974
FAVÖK (**)	4.404.468	2.522.786	6.927.254
FAVÖK/Hasılat	%21,1	%22,7	%21,6
Yatırım Harcamaları	440.463	162.448	602.911
	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Eylül 2022
Hasılat	11.813.999	7.364.881	19.178.880
Brüt Kar	2.874.552	2.693.150	5.567.702
Faaliyet Karı (*)	1.976.135	1.406.202	3.382.337
FAVÖK (**)	2.070.402	1.562.345	3.632.747
FAVÖK/Hasılat	%17,5	%21,2	%18,9
Yatırım Harcamaları	251.405	96.327	347.732

(*) 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	10.269	4.588
Vadesiz banka mevduatları	1.994.758	1.299.382
Vadeli banka mevduatları	7.705.268	7.968.329
Değer düşüklüğü karşılığı	(27.345)	(17.465)
	9.682.950	9.254.834

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2023
TL	%35,38	Ekim 2023	1.368.036
ABD Doları	%3,96	Ekim 2023	4.889.399
Avro	%2,27	Ekim 2023	1.134.325
Mısır Sterlini	%14,18	Ekim 2023	169.549
Suudi Arabistan Riyali	%4,75	Ekim 2023	111.443
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ekim 2023	32.516
			7.705.268

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
TL	%20,00	Ocak 2023	1.431.658
ABD Doları	%3,73	Ocak 2023	6.251.869
Avro	%0,01	Ocak 2023	65.785
Mısır Sterlini	%8,25	Ocak 2023	77.232
Suudi Arabistan Riyali	%4,75	Ocak 2023	75.729
Kazakistan Tengesi	%13,00	Ocak 2023	66.056
			7.968.329

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararı yansıtılan finansal varlıklar	3.565	210.497
	3.565	210.497

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	3.917.624	2.687.204
	3.917.624	2.687.204

(*) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2023 tarihindeki 3.159.149 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 2.020.802 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire
Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
G New, Inc	1.148.500	784.426
Godiva Belgium BVBA	2.588.483	1.767.935
Diğer	180.641	134.843
	3.917.624	2.687.204

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	1.094.307	925.081
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.887.715	10.476.406
Uzun vadeli borçlanmalar	23.592.388	12.349.131
	28.574.410	23.750.618

Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Akreditif borçlanmalar	1.094.307	925.081
	1.094.307	925.081

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	2.679.303	9.655.778
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	1.207.277	812.749
Finansal kiralama borçları	1.135	7.879
	3.887.715	10.476.406

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	8.512.677	1.315.059
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	15.077.990	11.031.399
Finansal kiralama borçları	1.721	2.673
	23.592.388	12.349.131

(*) Grup, 30 Ekim 2020 tarihinde İrlanda Borsası (Euronext Dublin)'nda ihraç ettiği, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda da anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %6,95 faiz oranlı 650.000.000 ABD Doları tahvilinden 19 Temmuz 2023 tarihinde 50.069.000 ABD Doları olarak geri alım işlemi yapmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup, 20 Nisan 2023 tarihinde vadesi dolan sendikasyon ve EBRD kredilerinin yeniden finansmanı amacıyla, aynı tarihte, 3 yıl vadeli, 6 uluslararası bankanın katıldığı sendikasyon ve EBRD kredisi kullanmıştır. Kullanılan kredinin dilimleri; 25 milyon Avro ve 10 milyon ABD Doları tutarlarında murabaha, 25 milyon ABD Doları ve 171 milyon Avro tutarlarında konvansiyonel kredi ve ayrıca EBRD ile imzalanan 75 milyon Avro tutarında konvansiyonel krediden oluşmaktadır. Bu kredi, Grup'un sürdürülebilirlik bağlantılı ilk kredisidir ve 2023 yılı Nisan ayında vadesi dolmuş olan 457 milyon ABD Doları tutarındaki sendikasyon ve EBRD kredisinin kapatılmasında kullanılmıştır.

İlgili kredilere 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 3,5:1 oranını geçmemelidir.
- b) **Faiz Karşılama**: Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

Borçlanmalar:

30 Eylül 2023

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2023-Ekim 2025	%28,00	1.135	1.721
ABD Doları	Ekim 2023-Nisan 2026	%8,46	1.324.422	15.967.270
Avro	Ekim 2023-Nisan 2026	%10,82	3.423.619	7.319.628
Mısır Sterlini	Ekim 2023-Aralık 2023	%10,95	19.246	-
Kazakistan Tengesi	Ekim 2023-Ocak 2026	%11,98	213.600	303.769
			4.982.022	23.592.388

31 Aralık 2022

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2023-Ekim 2025	%27,22	7.879	2.673
ABD Doları	Nisan 2023-Ekim 2025	%6,75	2.883.061	11.031.397
Avro	Nisan 2023-Nisan 2024	%3,97	8.312.771	1.015.858
Mısır Sterlini	Mart 2023-Eylül 2023	%8,00	5.438	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2023-Ocak 2026	%11,97	192.338	299.203
			11.401.487	12.349.131

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Borçlanmalar (devamı)

Banka kredileri ve ihraç edilmiş borçlanma araçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	3.886.580	10.468.527
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.043.796	1.520.137
2-3 yıl içinde ödenecekler	22.546.871	10.800.835
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	25.486
	27.477.247	22.814.985

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmalarının Kısa Vadeli Kısımları

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.235	9.511
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.100)	(1.632)
	1.135	7.879

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.158	3.957
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(437)	(1.284)
	1.721	2.673

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	1.135	7.879
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.642	1.239
2-3 yıl içinde ödenecekler	79	1.434
	2.856	10.552

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)	5.937.903	4.100.552
	5.937.903	4.100.552

Diğer Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	4.991.983	3.320.713
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(36.729)	(32.925)
	4.955.254	3.287.788

Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	10.893.157	7.388.340
--	-------------------	------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(devamı)

30 Eylül 2023 ve 2022 dönemlerinde beklenen kredi zararı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Açılış bakiyesi	(32.925)	(19.855)
Dönem gideri	(2.578)	(1.239)
İptal edilen karşılık tutarı	5.019	44
Yabancı para çevrim farkları	(6.245)	(3.237)
Kapanış bakiyesi	(36.729)	(24.287)

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 21)	1.262.274	1.079.457
Ticari borçlar	4.216.418	3.081.810
	5.478.692	4.161.267

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 21)	1.847.316	1.194.805
Kısa vadeli diğer alacaklar	499.099	362.795
	2.346.415	1.557.600

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV alacakları	427.575	315.646
Verilen depozito ve teminatlar	51.725	35.352
Personelden alacaklar	7.339	4.713
Diğer	12.460	7.084
	499.099	362.795

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Diğer Borçlar		
Kısa vadeli diğer borçlar	5.007	3.025
	5.007	3.025

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	822	22
Diğer borçlar	4.185	3.003
	5.007	3.025

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. TÜREV ARAÇLAR

Grup, 20 Nisan 2023 tarihinde kullanmış olduğu 196.219.265 Avro'luk sendikasyon kredisinin ve 75.000.000 Avro'luk EBRD kredisinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riskinden korunmak amacıyla 23 Mart 2023, 4 Nisan 2023, 15 Haziran 2023, 10 Temmuz 2023 tarihlerinde toplamda 150.000.000 Avro'luk, Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Grup, ayrıca 30 Ekim 2020 tarihinde ihraç ettiği, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda da anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %6,95 faiz oranlı 650.000.000 ABD Doları tahvilinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riskinden korunmak amacıyla 22 Mart 2023 ve 5 Nisan 2023 tarihlerinde toplamda 100.000.000 ABD Dolar'lık Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemler ilişikteki konsolide finansal tablolarda nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ilişkilendirilmiştir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	7.092.245	315.944	4.983.725	733.042
Sabit Faiz Swap İşlemleri	-	-	617.044	12.800
Alım-satım amaçlı				
Forward İşlemleri	2.821.996	31.740	559.130	(22.724)
Toplam Varlık	9.914.241	347.684	6.159.899	723.118

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	4.249.245	3.491.225
Yarı mamuller	256.074	144.682
Mamuller	1.709.695	1.155.578
Ticari mallar	225.515	87.087
Diğer stoklar	320.842	179.664
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(97.026)	(61.886)
	6.664.345	4.996.350

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

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Açılış bakiyesi	(61.886)	(33.953)
Dönem gideri	(15.719)	(12.164)
Kayıtlardan silinenler	888	3.185
Yabancı para çevrim farkı	(20.309)	(8.504)
Kapanış bakiyesi	(97.026)	(51.436)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

						Yabancı Para
						Çevrim
						Farkları
Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2023	
Arazi ve arsalar	2.785.109	-	-	-	22.964	2.808.073
Binalar	3.205.239	9.197	(142)	-	280.556	3.494.850
Makine, tesis ve cihazlar	4.891.083	107.207	(42.849)	103.003	1.035.709	6.094.153
Taşıtlar	20.215	2.280	(2.644)	-	6.011	25.862
Demirbaşlar	279.190	35.534	(1.644)	-	59.461	372.541
Özel maliyetler	59.613	1.515	-	-	1.236	62.364
Diğer maddi varlıklar	55	38.908	-	-	-	38.963
Yapılmakta olan yatırımlar	216.837	405.516	(109)	(102.806)	66.304	585.742
	11.457.341	600.157	(47.388)	197	1.472.241	13.482.548
		Dönem			Yabancı Para	
		gideri	Çıkış	Transfer	Çevrim	
					Farkları	30 Eylül 2023
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2023					
Binalar	(1.895.522)	(55.085)	114	-	(160.036)	(2.110.529)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.512.841)	(257.938)	17.198	-	(627.576)	(3.381.157)
Taşıtlar	(18.137)	(1.578)	2.644	-	(1.537)	(18.608)
Demirbaşlar	(171.546)	(27.838)	1.455	-	(45.895)	(243.824)
Özel maliyetler	(42.249)	(3.742)	-	-	(256)	(46.247)
Diğer maddi varlıklar	(35)	(5.229)	-	-	-	(5.264)
	(4.640.330)	(351.410)	21.411	-	(835.300)	(5.805.629)
Net Değer	6.817.011					7.676.919

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 336.250 bin TL'si (30 Eylül 2022: 236.773 bin TL) satılan malın maliyetine, 954 bin TL'si (30 Eylül 2022: 611 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 7.065 bin TL'si (30 Eylül 2022: 5.160 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine 13.011 bin TL'si (30 Eylül 2022: 7.865 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 30 Eylül 2023 itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 30 Eylül 2023 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2022
Arazi ve arsalar	836.106	-	-	-	9.302	845.408
Binalar	1.450.365	1.690	(1.180)	5.762	149.740	1.606.377
Makine, tesis ve cihazlar	3.813.432	75.640	(14.585)	104.425	590.311	4.569.223
Taşıtlar	18.166	63	(2.397)	-	3.511	19.343
Demirbaşlar	210.935	13.885	(10.044)	9.887	33.772	258.435
Özel maliyetler	54.222	1.090	(38)	-	164	55.438
Diğer maddi varlıklar	32	23	-	-	-	55
Yapılmakta olan yatırımlar	179.153	254.508	(697)	(120.074)	17.110	330.000
	6.562.411	346.899	(28.941)	-	803.910	7.684.279
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2022	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2022
Binalar	(748.130)	(32.586)	23	(1.518)	(78.621)	(860.832)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.980.546)	(192.532)	6.376	1.518	(345.650)	(2.510.834)
Taşıtlar	(16.450)	(888)	2.397	-	(3.384)	(18.325)
Demirbaşlar	(138.206)	(17.508)	9.826	-	(22.419)	(168.307)
Özel maliyetler	(38.154)	(2.774)	24	-	(150)	(41.054)
Diğer maddi varlıklar	(32)	(2)	-	-	-	(34)
	(2.921.518)	(246.290)	18.646	-	(450.224)	(3.599.386)
Net Değer	3.640.893					4.084.893

Grup, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 30 Eylül 2022 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. 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, 3 Şubat 2023 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 gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2022 tarihli konsolide 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.

12. ŞEREFIYE

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
Açılış bakiyesi	1.122.211	896.538
Yabancı para çevrim farkları	548.521	130.484
Kapanış bakiyesi	1.670.732	1.027.022

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
UI Mena B.V.	1.607.117	1.079.482
IBC	63.615	42.729
	1.670.732	1.122.211

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 konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenerek Ülker Bisküvi konsolide 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 konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenerek Ülker Bisküvi konsolide finansal tablolarına aktarılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2023
Haklar (*)	923.383	1.612	-	(383)	423.237	1.347.849
Diğer	21.275	1.142	-	186	6.542	29.145
	944.658	2.754	-	(197)	429.779	1.376.994

İtfa payları	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2023
Haklar	(31.726)	(3.447)	-	-	(8.585)	(43.758)
Diğer	(17.457)	(2.423)	-	-	(6.324)	(26.204)
	(49.183)	(5.870)	-	-	(14.909)	(69.962)

Net Defter Değeri	895.475					1.307.032
--------------------------	----------------	--	--	--	--	------------------

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2022
Haklar (*)	675.632	315	(856)	-	227.829	902.920
Diğer	14.825	518	(4)	-	3.792	19.131
	690.457	833	(860)	-	231.621	922.051

İtfa payları	1 Ocak 2022	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2022
Haklar	(28.760)	(537)	4	-	(4.120)	(33.413)
Diğer	(10.393)	(3.582)	4	-	(3.154)	(17.125)
	(39.153)	(4.119)	8	-	(7.274)	(50.538)

Net Defter Değeri	651.304					871.513
--------------------------	----------------	--	--	--	--	----------------

(*) 30 Eylül 2023 itibarıyla Haklar'ın 1.089.264 bin TL (30 Eylül 2022: 736.822 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 200.890 bin TL (30 Eylül 2022: 123.490 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. Grup, diğer maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerlerine ilişkin yapmış olduğu analizler sonucunda herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi tespit etmediğinden 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü testi yapmamıştır.

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	198.918	25.354	337	275.569	25.354	337
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	100.000	-	-	174.750
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	198.918	25.354	100.337	275.569	25.354	175.087

(*) Bakiyenin 53 milyon TL ile 5,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2022: sıfır).

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 592,7 milyon TL, 10,1 milyon Avro ve 19,5 milyon ABD Doları tutarlarındaki nakit, 140,1 milyon TL, 57 milyon ABD Doları ve 383 bin Avro 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Yurtiçi satışlar (*)	36.213.556	14.095.175	21.036.729	8.266.838
Yurtdışı satışlar	6.292.834	2.515.207	4.105.800	1.394.126
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(10.474.202)	(4.201.804)	(5.963.649)	(2.359.144)
Hasılat	32.032.188	12.408.578	19.178.880	7.301.820
Satılan mamullerin maliyeti	(20.734.103)	(7.995.965)	(13.412.500)	(5.220.243)
Satılan ticari malların maliyeti	(643.921)	(226.378)	(198.678)	(60.675)
Satışların Maliyeti	(21.378.024)	(8.222.343)	(13.611.178)	(5.280.918)
Brüt Kar	10.654.164	4.186.235	5.567.702	2.020.902

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(301.969)	(119.900)	(198.436)	(73.448)
Faaliyet giderleri	(356.856)	(180.052)	(162.251)	(69.395)
Danışmanlık gideri	(63.705)	(42.184)	(60.322)	(31.153)
Amortisman ve itfa giderleri	(13.011)	(5.239)	(7.865)	(2.866)
Diğer	(127.261)	(56.475)	(44.306)	(17.943)
	(862.802)	(403.850)	(473.180)	(194.805)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(2.392.008)	(915.420)	(1.232.969)	(455.706)
Personel giderleri	(500.651)	(196.465)	(322.253)	(139.492)
Kira giderleri	(51.259)	(22.032)	(33.842)	(12.514)
Amortisman ve itfa giderleri	(7.065)	(2.722)	(5.160)	(1.817)
Diğer	(137.824)	(53.724)	(67.416)	(30.842)
	(3.088.807)	(1.190.363)	(1.661.640)	(640.371)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(67.659)	(29.924)	(28.726)	(12.001)
Malzeme giderleri	(26.411)	(8.900)	(9.687)	(3.805)
Amortisman ve itfa giderleri	(954)	(350)	(611)	(211)
Diğer	(37.557)	(14.255)	(11.521)	(4.814)
	(132.581)	(53.429)	(50.545)	(20.831)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Kambiyo karları	119.686	(25.250)	106.859	101.522
Diğer	2.432	940	1.922	703
	122.118	(24.310)	108.781	102.225

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(8.496.560)	(730.899)	(5.405.898)	(1.921.962)
Faiz giderleri	(2.195.640)	(913.194)	(1.551.995)	(630.568)
Diğer	(162.693)	(65.861)	(61.285)	(28.612)
	(10.854.893)	(1.709.954)	(7.019.178)	(2.581.142)

19. VERGİ VARLIKLARI 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 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 1 Ocak-31 Aralık 2022 dönemi için %23 oranı vergi oranı dikkate alınacaktır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2022 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınmıştır. 2023 Yılı için de kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %25 (2022: %20), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2022: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2022: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2022: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2022: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	558.114	1.195.251
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	3.374.860	2.153.260
Geçmiş yıl zararları	(7.262.596)	(4.771.583)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(787.556)	(611.798)	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(116.970)	(48.541)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(72.320)	(56.741)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(51.466)	(31.045)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(41.866)	(62.535)	-	-
Dava karşılığı	(8.729)	(8.639)	-	-
Türev araçlar	-	-	277.097	723.116
Diğer	(323.519)	(79.940)	263.140	157.775
	(8.665.022)	(5.670.822)	4.473.211	4.229.402

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	(130.853)	-	-	35.143
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	194.822	104.521
Geçmiş yıl zararları	(1.809.766)	(954.856)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(196.889)	(122.360)	-	-
Yatırım teşviği	(29.269)	(39.076)	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(29.243)	(9.708)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(18.080)	(11.348)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(12.866)	(6.209)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(10.466)	(12.507)	-	-
Dava karşılığı	(2.182)	(1.728)	-	-
Türev araçlar	-	-	69.275	144.624
Diğer	(80.880)	(15.987)	65.785	31.555
	(2.320.494)	(1.173.779)	329.882	315.843

Ertelenmiş Vergi Varlığı Hareketleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Açılış bakiyesi	(857.936)	(192.942)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(143.131)	40.691
Yabancı para çevrim farkları	80.240	1.812
Ertelenmiş vergi (geliri)	(1.069.785)	(536.079)
	(1.990.612)	(686.518)

Grup, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 7.262.596 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 4.771.583 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
2025	117.669	295.002
2026	750.465	772.043
2027	3.704.538	3.704.538
2028	2.689.924	-
	7.262.596	4.771.583

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 konsolide 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 2023 tarihinde uygulanan vergi oranı %25 (2022: %23)’tir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’tir (2022: %23).

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 (2022: %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 (2022: %20). Grup’un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP’nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (2022: %20). Grup’un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC’nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan’da kurumlar vergisi oranı %10’dur (2022: %10). Grup’un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri’nde kurumlar vergisinden muaftır (2022: Muaf).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 29.269 bin TL (31 Aralık 2022: 39.076 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 9.807 bin TL tutarında ertelenmiş vergi gideri oluşmuştur. Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam vergi karşılığı	(844.741)	(680.294)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	502.776	418.341
Bilançodaki vergi karşılığı	(341.965)	(261.953)

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Cari dönem vergi gideri	844.741	568.168
Ertelenmiş vergi geliri	(1.069.785)	(536.079)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(225.044)	32.089

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2023 ve 2022 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	36.927.600	36.927.600
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı/(zararı)	659.305	(1.336.418)
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	1,79	(3,62)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	5.937.903	4.100.552
Ticari olmayan alacaklar	1.847.316	1.194.805
	7.785.219	5.295.357

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	1.847.316	-	1.194.805
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	2.572.906	-	1.685.710	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	2.267.820	-	1.564.375	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	418.497	-	310.826	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	368.726	-	333.828	-
Diğer	309.954	-	205.813	-
	5.937.903	1.847.316	4.100.552	1.194.805

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.

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	1.262.274	1.079.457
	1.262.274	1.079.457

Ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
	Ticari	Ticari
Ana Ortaklar		
Yıldız Holding A.Ş.	431.702	505.932
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	389.387	274.079
United Biscuits (UK) Ltd.	172.446	113.435
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	111.032	50.912
pladis Foods Limited	85.320	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	1.579	97.063
Diğer	70.808	38.036
	1.262.274	1.079.457

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023		1 Temmuz- 30 Eylül 2023		1 Ocak- 30 Eylül 2022		1 Temmuz- 30 Eylül 2022	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.522.792	-	581.106	-	1.396.252	-	627.788	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	456.044	-	230.896	-	315.188	-	116.353	-
United Biscuits (UK) Ltd.	292.064	41.297	126.248	26.091	198.678	19.336	77.428	8.714
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	182.974	-	10.725	-	181.822	-	106.001	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	5.511	791.233	1.749	313.561	4.250	434.646	1.678	164.199
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	9.793.261	-	3.951.992	-	5.786.130	-	2.414.769
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	8.053.708	-	2.954.037	-	4.397.864	-	1.667.796
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	1.189.746	-	390.948	-	717.878	-	299.598
Diğer	105.043	413.746	27.418	145.564	87.048	258.029	32.733	81.647
	2.564.428	20.282.991	978.142	7.782.193	2.183.238	11.613.883	961.981	4.636.723

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den ve Marsa Yağ San. ve Tic. 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 yapılmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(206)	(780.289)	619.309
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(376.605)	(14.761)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(89.509)	56.288
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	77	(81.426)	22.644
İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliş. A.Ş.	(3.461)	(71.500)	(561)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(54.652)	(926)
Diğer	360	(51.236)	1.241
	(3.230)	(1.505.217)	683.234

1 Temmuz-30 Eylül 2023 aralığındaki üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(44)	(294.131)	103.302
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(193.442)	(1.035)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(35.792)	19.778
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(34.916)	45
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	26	(26.994)	9.898
İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliş. A.Ş.	(1.154)	(24.322)	(561)
Diğer	156	(24.678)	885
	(1.016)	(634.275)	132.312

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(555)	(446.924)	183.426
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(191.778)	752
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	62	(40.206)	8.124
İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliş. A.Ş.	(2.000)	(30.103)	(35)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(24.140)	(1.744)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(23.829)	89.835
Diğer	246	(30.054)	(2.990)
	(2.247)	(787.034)	277.368

1 Temmuz-30 Eylül 2022 aralığındaki üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(128)	(170.582)	28.745
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(80.557)	(716)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	21	(27.090)	589
İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliş. A.Ş.	(669)	(24.806)	(35)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(10.273)	33.569
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(5.991)	130
Diğer	89	965	(441)
	(687)	(318.334)	61.841

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	201.641	72.438
	201.641	72.438

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. 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, İngiliz Sterlini ve İsviçre Frangı 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 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	3.391.035	89.494	29.881	2.170	29
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.657.596	316.834	102.414	278	43
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	253.823	7.804	1.362	19	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	15.302.454	414.132	133.657	2.467	72
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	15.302.454	414.132	133.657	2.467	72
10. Ticari Borçlar	1.260.802	29.845	10.426	4.157	63
11. Finansal Yükümlülükler	4.748.055	48.378	117.932	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.123	17	126	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	10.766	389	4	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.023.746	78.629	128.488	4.157	63
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	23.286.903	583.243	252.136	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.286.903	583.243	252.136	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	29.310.649	661.872	380.624	4.157	63
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	9.914.241	145.500	204.300	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	9.914.241	145.500	204.300	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(4.093.954)	(102.240)	(42.667)	(1.690)	9
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(14.251.252)	(255.155)	(248.325)	(1.709)	9
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	347.667	2.260	9.845	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	2.637.172	117.053	21.025	1.305	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.792.141	465.415	4.177	256	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	495.847	7.389	17.837	20	82
4. DÖNEN VARLIKLAR	11.925.160	589.857	43.039	1.581	114
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	11.925.160	589.857	43.039	1.581	114
10. Ticari Borçlar	854.107	23.474	18.592	1.876	117
11. Finansal Yükümlülükler	11.195.832	154.189	416.995	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.408	49	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	21.028	920	175	15	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.074.375	178.632	435.887	1.891	117
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	12.047.255	589.968	50.959	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.047.255	589.968	50.959	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	24.121.630	768.600	486.846	1.891	117
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	5.542.855	6.000	272.420	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	5.542.855	6.000	272.420	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(6.653.615)	(172.743)	(171.387)	(310)	(3)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.671.289)	(185.212)	(461.469)	(315)	(85)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	710.318	(590)	36.185	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 2022 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Toplam ihracat tutarı	6.292.834	4.105.800
Toplam ithalat tutarı	5.038.701	3.465.067

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 2023		30 Eylül 2022	
	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 / yükümlülüğü	(698.530)	698.530	(285.636)	285.636
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	398.331	(398.331)	47.386	(47.386)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(300.199)	300.199	(238.250)	238.250
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(720.900)	720.900	(922.277)	922.277
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	593.093	(593.093)	486.846	(486.846)
6- Avro net etki (4+5)	(127.807)	127.807	(435.431)	435.431
Toplam(3 + 6)	(428.006)	428.006	(673.681)	673.681

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. 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 direk ya da indirek 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 2023	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	3.565	3.565	-	-
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	3.917.624	-	-	3.917.624
- Türev araçlar	352.928	-	352.928	-
Toplam	4.274.117	3.565	352.928	3.917.624
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	(5.244)	-	(5.244)	-
Toplam	(5.244)	-	(5.244)	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2022	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	210.497	2.877	207.453	167
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	2.687.204	-	-	2.687.204
- Türev araçlar	745.842	-	745.842	-
Toplam	3.643.543	2.877	953.295	2.687.371
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna				
yansıtılan finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler	(22.724)	-	(22.724)	-
Toplam	(22.724)	-	(22.724)	-

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 650.000.000 ABD Doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 6) taşınan değeri ise, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 975.584 bin TL üstündedir.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.