

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 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	8-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	19
NOT 10 STOKLAR.....	19
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
NOT 12 ŞEREFİYE	22
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	25
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	26
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	26
NOT 19 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-29
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-33
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-36
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	37
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		58.862.926	50.251.003
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	23.329.331	15.837.542
Finansal Yatırımlar	5	4.825	5.747
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,21	11.670.631	9.147.742
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.770.726	7.246.269
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,21	2.197.687	2.710.859
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	321.295	229.388
Türev Araçlar	9	756.930	805.285
Stoklar	10	10.998.733	11.400.405
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.526.119	1.016.106
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	154.747	206.380
Diğer Dönen Varlıklar		1.131.902	1.645.280
Duran Varlıklar		31.014.857	33.424.896
Finansal Yatırımlar	5	4.677.269	5.447.506
Maddi Duran Varlıklar	11	21.438.911	22.110.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	2.272.486	2.538.334
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.658.872	1.928.607
Peşin Ödenmiş Giderler		211.090	300.895
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	756.229	1.099.197
TOPLAM VARLIKLAR		89.877.783	83.675.899

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.692.904	20.987.013
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.966.044	1.549.059
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.687.592	5.869.797
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,21	2.018.521	3.111.374
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.013.602	7.261.641
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		505.471	387.118
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	6.093	7.239
Türev Araçlar	9	2.318	-
Ertelenmiş Gelirler		76.492	109.877
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	274.723	682.357
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		636.521	708.766
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.011.257	731.708
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		494.270	568.077
Uzun Vadeli Yükümlülükler		43.137.967	35.785.857
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	39.885.968	34.104.467
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.540.129	1.402.709
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	1.711.870	278.681
ÖZKAYNAKLAR		29.046.912	26.903.029
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		27.015.414	24.416.048
Ödenmiş Sermaye		369.276	369.276
Sermaye Düzeltmesi Farkları		8.269.184	8.269.184
Pay İhraç Primi		4.531.024	4.531.024
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(22.365.956)	(22.365.956)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(997.190)	(787.262)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		2.944.385	2.759.272
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar		1.960.221	2.748.072
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.340.934)	(476)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(817.863)	(1.168.077)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.075.934	2.075.934
Geçmiş Yıllar Karları		27.985.057	23.394.502
Net Dönem Karı		4.402.276	4.590.555
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.031.498	2.486.981
TOPLAM KAYNAKLAR		89.877.783	83.675.899

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2023
	Dipnot Referansı				
Hasılat	15	58.014.885	18.196.405	56.149.663	17.809.406
Satışların Maliyeti (-)	15	(40.592.125)	(13.265.473)	(39.568.789)	(12.408.692)
BRÜT KAR		17.422.760	4.930.932	16.580.874	5.400.714
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(1.575.609)	(570.708)	(1.412.903)	(543.018)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(5.953.878)	(1.758.599)	(5.157.593)	(1.493.086)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(245.793)	(79.388)	(238.559)	(81.514)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.733.806	134.745	3.123.473	587.727
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.194.537)	(215.610)	(1.248.978)	(692.110)
ESAS FAALİYET KARI		10.186.749	2.441.372	11.646.314	3.178.713
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		4.347.943	2.095.632	8.638.023	1.503.336
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)		(121.479)	(111.090)	(577.542)	(235.781)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ		14.413.213	4.425.914	19.706.795	4.446.268
Finansman Gelirleri	17	74.679	19.397	220.943	(59.976)
Finansman Giderleri (-)	18	(10.178.707)	(3.822.647)	(20.364.022)	(2.913.875)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		3.114.003	630.206	6.103.539	3.265.006
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		7.423.188	1.252.870	5.667.255	4.737.423
Vergi Gideri		(2.531.194)	(743.898)	(1.597.854)	(1.348.019)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	19	(472.743)	25.373	(1.516.642)	(484.030)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	19	(2.058.451)	(769.271)	(81.212)	(863.989)
DÖNEM KARI		4.891.994	508.972	4.069.401	3.389.404
Dönem Karı Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		489.718	38.492	1.080.658	337.001
Ana Ortaklık Payları		4.402.276	470.480	2.988.743	3.052.403
Pay Başına Kazanç	20	11,92	1,27	8,09	8,27

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2023
DÖNEM KARI	4.891.994	508.972	4.069.401	3.389.404
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(816.959)	(91.079)	(374.874)	(989.284)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(275.487)	(3.150)	(382.674)	(42.972)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan				
Kaynaklanan (Kayıplar)	(903.779)	(49.902)	(145.151)	(1.075.910)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	-	-	60.145	60.145
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi	73.010	1.913	100.585	30.693
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları) Vergi Etkisi	173.369	(55.725)	(15.036)	(15.036)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan				
Kaynaklanan (Kayıplar) Vergi Etkisi	115.928	15.785	7.257	53.796
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.589.373)	268.939	(1.468.709)	(1.113.287)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.939.587)	164.674	(463.867)	(1.083.649)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	466.952	139.019	(1.339.789)	(120.783)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları) Vergi Etkisi	(116.738)	(34.754)	334.947	91.145
DİĞER KAPSAMLI GİDER/GELİR	(2.406.332)	177.860	(1.843.583)	(2.102.571)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	2.485.662	686.832	2.225.818	1.286.833
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(113.704)	(48.511)	887.565	(166.513)
Ana Ortaklık Payları	2.599.366	735.343	1.338.253	1.453.346

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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	Pay İhraç Primleri	Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/ Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam	
1 Ocak 2023 itibarıyla	342.000	8.253.777	-	(20.746.062)	(1.446.794)	81.041	2.446.435	(518.769)	2.634.591	1.911.235	1.337.944	22.056.560	16.351.958	4.900.834	21.252.792	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.337.944)	1.337.944	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(258.297)	(1.004.841)	45.110	(290.941)	(141.521)	-	2.988.743	-	1.338.253	887.565	2.225.818	
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi (*)	27.276	13.470	4.988.265	(2.049.075)	-	-	47.459	(53.659)	18.253	164.679	-	-	3.156.668	(3.156.668)	-	
Ödenen Kar Payları (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(298.488)	(298.488)	
30 Eylül 2023 itibarıyla	369.276	8.267.247	4.988.265	(22.795.137)	(1.705.091)	(923.800)	2.539.004	(863.369)	2.511.323	2.075.914	2.988.743	23.394.504	20.846.879	2.333.243	23.180.122	
1 Ocak 2024 itibarıyla	369.276	8.269.184	4.531.024	(22.365.956)	(476)	(1.168.077)	2.759.272	(787.262)	2.748.072	2.075.934	4.590.555	23.394.502	24.416.048	2.486.981	26.903.029	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.590.555)	4.590.555	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(1.340.458)	350.214	185.113	(209.928)	(787.851)	-	4.402.276	-	2.599.366	(113.704)	2.485.662	
Ödenen Kar Payları (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(341.779)	(341.779)	
30 Eylül 2024 itibarıyla	369.276	8.269.184	4.531.024	(22.365.956)	(1.340.934)	(817.863)	2.944.385	(997.190)	1.960.221	2.075.934	4.402.276	27.985.057	27.015.414	2.031.498	29.046.912	

(*) 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

(**) Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Arabia Food Manufacturing Company alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 19 Nisan 2023 tarihinde 663.305 bin TL temettü ödemiştir. İlgili tutarın 298.488 bin TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

(***) Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Arabia Food Manufacturing Company alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 25 Nisan 2024 tarihinde 759.509 bin TL temettü ödemiştir. İlgili tutarın 341.779 bin TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023
	Dipnot Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		4.891.994	4.069.401
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11	1.214.324	1.220.177
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	9.947	10.057
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(2.917)	(4.514)
Finansal yatırım değer (artışı)		(595)	(7.336)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	14.406	29.069
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		324.732	311.611
Kullanılmamış izin tahakkuku		231.793	191.411
Performans prim tahakkuku		329.115	392.670
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		19.886	96
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler (net)		265.005	512.803
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz (gelirleri)		(1.603.796)	(1.247.660)
Faiz giderleri	18	3.724.578	3.868.004
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	2.531.194	1.597.854
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(2.912)	(1.661)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit			
Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)		6.102.401	15.950.265
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(2.589.559)	(6.803.412)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)		277.049	290.384
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(27.390)	(25.936)
Parasal (kazanç) ile ilgili düzeltmeler		(2.821.575)	(4.839.473)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		12.887.680	15.513.810

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2023
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)		(1.434.191)	(2.172.198)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		(4.937.436)	(2.744.727)
Stoklardaki (artış)		(2.564.976)	(3.245.069)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)		(943.387)	(533.518)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(527.972)	894.505
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(271.606)	273.101
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		490.677	472.966
Faaliyetlerden elde edilen nakit		2.698.789	8.458.870
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(141.572)	(399.717)
Ödenen yıllık izin		(136.221)	(137.513)
Ödenen performans primleri		(342.255)	(347.540)
Vergi Ödemeleri		(828.744)	(1.715.247)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		1.249.997	5.858.853
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		29.878	48.590
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.299.050)	(1.023.153)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(9.852)	(3.576)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(202.359)	(974.754)
Alınan faiz		1.603.796	1.247.660
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		89.806	92.233
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	475.705
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(18.208)	(9.577)
Kiralamadan elde edilen nakit		27.390	25.936
Yatırım faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) edilen nakit		221.401	(120.936)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		26.845.727	1.778.104
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(15.740.082)	(11.531.601)
Türev araçlardan nakit girişleri		-	840.205
Ödenen faiz		(2.459.319)	(1.879.888)
Ödenen temettü		(341.779)	(298.488)
Ödenen komisyon		(277.049)	(290.384)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		8.027.498	(11.382.052)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(4.180.320)	(6.892.636)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		2.173.213	6.283.677
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		7.491.789	(6.253.094)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	15.837.542	20.717.968
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	23.329.331	14.464.874

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN 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 (2023: On üç).

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 2024 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 10.127 olup, bu sayı içerisinde 2.334 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 9.794, taşeron çalışan sayısı: 2.172).

Grup'un ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf pladis Foods Limited'tir. Grup'un nihai ana ortağı ise Yıldız Uluslararası Gıda Yatırım A.Ş.'dir. Yıldız Uluslararası Gıda Yatırım A.Ş. pladis Foods Limited'in nihai ana ortağıdır. Yıldız Uluslararası Gıda Yatırım A.Ş. Ülker Ailesi tarafından yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla %5'ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%47,23	174.420	%47,23
Diğer	194.856	%52,77	194.856	%52,77
	369.276	%100	369.276	%100

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2024		31 Aralık 2023		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
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
pladis Egypt for Food Industries S.A.E. (*)	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
pladis Arabia Food Manufacturing Company (*)	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
pladis Kazakhstan (*)	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena B.V.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
pladis Gulf FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
pladis Egypt for Trading and Marketing S.A.E. (*)	-	%99,8	-	%99,8	Satış
pladis Arabia International Manufacturing Company (*)	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	-	-	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Taygeta Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş. (***)	%100,0	%100,0	-	-	Ticaret-Danışmanlık

(*) 30 Nisan 2024 tarihinde Hamle Company Ltd LLP, yasal kuruluş adını pladis Kazakhstan olarak, 22 Eylül 2024 tarihinde International Biscuits Company, yasal kuruluş adını pladis Arabia International Manufacturing Company olarak, 18 Eylül 2024 tarihinde Food Manufacturers Company, yasal kuruluş adını pladis Arabia Food Manufacturing Company olarak, 26 Mayıs 2024 tarihinde Hi Food for Advanced Food Industries, yasal kuruluş adını pladis Egypt for Food Industries S.A.E. olarak ve 26 Mayıs 2024 tarihinde Ulker Egypt for Trading and Marketing, yasal kuruluş adını pladis Egypt for Trading and Marketing S.A.E. olarak değiştirmiştir.

(**) Şirket 29 Ağustos 2024 tarihinde %100'lük paya sahip olduğu Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketi ile birleşmiştir.

(***) Taygeta Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş. 23 Eylül 2024 tarihinde kurulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Kasım 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un özet 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 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.

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, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları 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.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2024	2.526,16	1,00000	%343
31.12.2023	1.859,38	1,35860	%268
30.09.2023	1.691,04	1,49385	%254

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup içi işlemlerden doğan bakiyeler ve grup içi şirketlerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kayıp ve kazançlar elimine edilir.

(b) Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (Örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/(zarara) aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler)	Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler)	Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1	Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2	İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TMS 21 (Değişiklikler)	Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 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 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Eylül 2024
Hasılat	40.904.033	17.110.852	58.014.885
Brüt Kar	10.961.352	6.461.408	17.422.760
Faaliyet Karı (*)	6.612.539	3.034.941	9.647.480
FAVÖK (**)	7.438.392	3.433.359	10.871.751
FAVÖK/Hasılat	%18,2	%20,1	%18,7
Yatırım Harcamaları	977.240	330.702	1.307.942

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Eylül 2023
Hasılat	38.189.499	17.960.164	56.149.663
Brüt Kar	10.169.604	6.411.270	16.580.874
Faaliyet Karı (*)	6.284.365	3.487.454	9.771.819
FAVÖK (**)	7.081.528	3.920.525	11.002.053
FAVÖK/Hasılat	%18,5	%21,8	%19,6
Yatırım Harcamaları	792.439	238.551	1.030.990

(*) 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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	702	988
Vadesiz banka mevduatları	2.661.706	2.983.238
Vadeli banka mevduatları	20.740.120	12.903.345
Değer düşüklüğü karşılığı	(73.197)	(50.029)
	23.329.331	15.837.542

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2024
TL	%49,61	Ekim 2024	3.607.646
ABD Doları	%4,10	Ekim 2024	13.456.354
Avro	%3,11	Ekim 2024	3.106.717
Mısır Sterlini	%19,44	Ekim 2024	163.816
Suudi Arabistan Riyali	%5,50	Ekim 2024	259.685
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ekim 2024	145.902
			20.740.120

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2023
TL	%40,77	Ocak 2024	2.251.810
ABD Doları	%4,21	Ocak 2024	8.211.523
Avro	%2,69	Ocak 2024	1.739.139
Mısır Sterlini	%15,21	Ocak 2024	258.080
Suudi Arabistan Riyali	%5,83	Ocak 2024	409.442
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ocak 2024	33.351
			12.903.345

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.825	5.747
	4.825	5.747

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	4.677.269	5.447.506
	4.677.269	5.447.506

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
G New, Inc	1.346.406	1.579.621
Godiva Belgium BVBA	3.057.315	3.586.883
Diğer	273.548	281.002
	4.677.269	5.447.506

(*) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihindeki 1.960.221 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar	3.966.044	1.549.059
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.687.592	5.869.797
Uzun vadeli borçlanmalar	39.885.968	34.104.467
	47.539.604	41.523.323

Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:

Akreditif borçlanmalar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
	3.966.044	1.549.059
	3.966.044	1.549.059

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Banka kredileri	1.845.878	4.138.584
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	1.840.017	1.729.557
Finansal kiralama borçları	1.697	1.656
	3.687.592	5.869.797

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Banka kredileri	15.034.025	12.483.072
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	24.851.888	21.619.498
Finansal kiralama borçları	55	1.897
	39.885.968	34.104.467

(*) Grup 550.000.000 ABD Doları nominal değerli tahvil ihracını 8 Temmuz 2024 tarihinde tamamlamış; söz konusu tahviller 7 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %7,88 faiz oranlı olup İrlanda Borsası'nda (Euronext Dublin) kote edilmiştir. Ayrıca Grup, 2020 yılında ihraç ettiği 30 Ekim 2025 vadeli toplam 600.000.000 ABD Doları nominal tutarlı tahvillerinden, 351.709.000 ABD Doları tutarında geri alım yapmış ve takas süreci 10 Temmuz 2024 tamamlanmıştır.

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, 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.

Grup, 25 Nisan 2024 tarihinde Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation - "IFC")'ndan 2 yıl vadeli 75 milyon Avro tutarında kredi kullanmıştır. Söz konusu kredi; sürdürülebilirlik yatırımları ve büyümeye yönelik işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanılacaktır.

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 özet konsolide finansal tabloları banka kredi sözleşmelerinin hükümleri ile uyumludur.)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**Borçlanmalar:****30 Eylül 2024**

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı</u>		
TL	Ekim 2024-Ekim 2025	%28,00	1.698	55
ABD Doları	Ekim 2024-Temmuz 2031	%8,43	1.983.939	25.962.089
Avro	Ekim 2024-Nisan 2026	%10,95	5.399.507	13.814.055
Mısır Sterlini	Aralık 2024	%10,91	11.676	-
Kazakistan Tengesi	Ekim 2024-Ocak 2026	%10,33	256.816	109.769
			7.653.636	39.885.968

31 Aralık 2023

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı</u>		
TL	Ocak 2024-Ekim 2025	%28,00	1.656	1.897
ABD Doları	Nisan 2024-Nisan 2026	%8,48	1.899.238	22.879.578
Avro	Nisan 2024-Nisan 2026	%11,54	5.074.939	10.875.622
Mısır Sterlini	Şubat 2024-Aralık 2024	%10,92	82.647	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2024-Ocak 2026	%11,01	360.376	347.370
			7.418.856	34.104.467

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde ödenecekler	3.685.895	5.868.141
1-2 yıl içinde ödenecekler	23.651.265	23.194.331
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.211.809	10.908.239
3-4 yıl içinde ödenecekler	1.120.293	-
4-5 yıl içinde ödenecekler	1.035.684	-
5 yıldan daha uzun	12.866.862	-
	43.571.808	39.970.711

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmalarının**Kısa Vadeli Kısımları**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.158	2.947
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(461)	(1.291)
	1.697	1.656

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	58	2.277
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(3)	(380)
	55	1.897

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde ödenecekler	1.697	1.656
1-2 yıl içinde ödenecekler	55	1.897
	1.752	3.553

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)	11.670.631	9.147.742
	11.670.631	9.147.742
Diğer Ticari Alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	6.833.873	7.329.038
Beklenen kredi zararı karşılığı	(63.147)	(82.769)
	6.770.726	7.246.269
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	18.441.357	16.394.011

30 Eylül 2024 ve 2023 dönemlerinde beklenen kredi zararı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	(82.769)	(73.707)
Dönem gideri	(5.164)	(4.767)
İptal edilen karşılık tutarı	8.081	9.281
Enflasyon etkisi	19.463	23.654
Yabancı para çevrim farkları	(2.758)	(9.329)
Kapanış bakiyesi	(63.147)	(54.868)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 21)	2.018.521	3.111.374
Ticari borçlar	5.013.602	7.261.641
	7.032.123	10.373.015

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 21)	2.197.687	2.710.859
Kısa vadeli diğer alacaklar	321.295	229.388
	2.518.982	2.940.247
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
KDV alacakları	243.564	179.850
Verilen depozito ve teminatlar	61.346	31.017
Personelden alacaklar	10.001	10.680
Diğer	6.384	7.841
	321.295	229.388
Diğer Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar	6.093	7.239
	6.093	7.239
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alınan depozito ve teminatlar	812	1.104
Diğer borçlar	5.281	6.135
	6.093	7.239

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 ve 10 Temmuz 2023 tarihlerinde toplamda 150.000.000 Avro'luk, Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Grup, ayrıca 8 Temmuz 2024 tarihinde ihraç ettiği, 7 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda da anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %7,88 faiz oranlı 550.000.000 ABD Doları tahvilinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riskinden korunmak amacıyla 27 Ağustos 2024 ve 26 Ağustos 2024 tarihlerinde toplamda 150.000.000 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	11.766.650	852.210	10.637.736	793.242
Alım satım amaçlı				
Forward İşlemleri	2.118.416	(97.598)	2.633.784	12.043
Toplam Varlık/(Yükümlülük)	13.885.066	754.612	13.271.520	805.285

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	6.648.958	7.053.459
Mamuller	3.156.049	3.225.574
Yarı mamuller	556.542	376.210
Ticari mallar	328.362	421.315
Diğer stoklar	470.944	502.516
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(162.122)	(178.669)
	10.998.733	11.400.405

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

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	(178.669)	(145.614)
Dönem gideri	(14.406)	(29.069)
Kayıtlardan silinenler	1.678	1.642
Yabancı para çevrim farkı	29.275	17.775
Kapanış bakiyesi	(162.122)	(155.266)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yabancı Para					30 Eylül 2024
	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	Transfer	Çevrim Farkları	
Arazi ve arsalar	7.562.474	-	-	-	(66.650)	7.495.824
Binalar	11.633.141	19.453	-	23.628	(301.425)	11.374.797
Makine, tesis ve cihazlar	25.904.429	172.960	(36.298)	59.539	(1.017.603)	25.083.027
Taşıtlar	81.846	3.212	(997)	-	(6.201)	77.860
Demirbaşlar	1.181.673	49.618	(4.686)	22.163	(72.443)	1.176.325
Özel maliyetler	478.363	16.480	-	-	(1.907)	492.936
Diğer maddi varlıklar	606	-	(256)	-	-	350
Yapılmakta olan yatırımlar	746.257	1.036.367	(18.694)	(105.865)	(25.509)	1.632.556
	47.588.789	1.298.090	(60.931)	(535)	(1.491.738)	47.333.675

Birikmiş amortisman	Dönem		Çıkış	Transfer	Yabancı Para		30 Eylül 2024
	1 Ocak 2024	gideri			Çevrim Farkları		
Binalar	(7.460.371)	(170.027)	-	(4.256)	119.748		(7.514.906)
Makine, tesis ve cihazlar	(16.681.285)	(951.397)	30.911	4.256	585.410		(17.012.105)
Taşıtlar	(66.263)	(3.433)	964	-	4.444		(64.288)
Demirbaşlar	(864.016)	(67.197)	2.090	(1.116)	52.504		(877.735)
Özel maliyetler	(406.071)	(20.600)	-	-	1.729		(424.942)
Diğer maddi varlıklar	(426)	(1.670)	-	1.116	192		(788)
	(25.478.432)	(1.214.324)	33.965	-	764.027		(25.894.764)
Net Değer	22.110.357						21.438.911

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 1.175.827 bin TL'si (30 Eylül 2023: 1.176.492 bin TL) satılan malın maliyetine, 4.537 bin TL'si (30 Eylül 2023: 4.308 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 14.288 bin TL'si (30 Eylül 2023: 20.958 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 29.619 bin TL'si (30 Eylül 2023: 28.476 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 30 Eylül 2024 itibarıyla sona eren dokuz aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 30 Eylül 2024 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi 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
Arazi ve arsalar	6.234.772	-	-	-	(39.493)	6.195.279
Binalar	7.470.379	15.306	(175)	-	(124.466)	7.361.044
Makine, tesis ve cihazlar	25.183.972	187.545	(87.000)	184.818	(278.564)	25.190.771
Taşıtlar	83.393	3.454	(3.950)	-	(1.873)	81.024
Demirbaşlar	1.125.691	60.323	(2.779)	-	(27.753)	1.155.482
Özel maliyetler	477.278	3.176	-	-	(2.224)	478.230
Diğer maddi varlıklar	505	58.974	-	-	4.936	64.415
Yapılmakta olan yatırımlar	504.808	698.636	(197)	(174.376)	28.841	1.057.712
	41.080.798	1.027.414	(94.101)	10.442	(440.596)	41.583.957

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2023
Binalar	(4.267.021)	(143.108)	167	-	19.735	(4.390.227)
Makine, tesis ve cihazlar	(15.592.405)	(984.391)	40.888	-	122.502	(16.413.406)
Taşıtlar	(72.964)	(3.805)	3.950	-	7.778	(65.041)
Demirbaşlar	(790.841)	(67.431)	2.166	-	8.867	(847.239)
Özel maliyetler	(381.652)	(21.430)	-	-	3.258	(399.824)
Diğer maddi varlıklar	(406)	(12)	-	-	-	(418)
	(21.105.289)	(1.220.177)	47.171	-	162.140	(22.116.155)
Net Değer	19.975.509					19.467.802

Grup, 30 Eylül 2023 tarihi 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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, 22 Ocak 2024 tarihinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ve "maliyet yaklaşım yöntemi"nden uygun olan ile yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür. Arsa ve binaların, yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2023 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. ŞEREFİYE

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	2.538.334	2.512.194
Yabancı para çevrim farkları	(265.848)	(16.371)
Kapanış bakiyesi	2.272.486	2.495.823

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
UI Mena B.V.	2.185.958	2.441.684
pladis Arabia International Manufacturing Company	86.528	96.650
	2.272.486	2.538.334

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.

pladis Arabia International Manufacturing Company

Yıldız Holding A.Ş. 3 Kasım 2014 tarihi itibarıyla pladis Arabia International Manufacturing Company grubunu satın almıştır. Yıldız Holding'in mali tablolarında pladis Arabia International Manufacturing 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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2024
Haklar (*)	2.007.504	3.131	535	(289.383)	1.721.787
Diğer	82.005	6.721	-	(5.059)	83.667
	2.089.509	9.852	535	(294.442)	1.805.454

İtfa payları	1 Ocak 2024	Dönem gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2024
Haklar	(88.171)	(5.956)	-	19.955	(74.172)
Diğer	(72.731)	(3.991)	-	4.312	(72.410)
	(160.902)	(9.947)	-	24.267	(146.582)
Net Defter Değeri	1.928.607				1.658.872

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

	1 Ocak 2023	Giriş	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2023
Haklar (*)	2.087.274	1.588	(10.783)	(40.129)	2.037.950
Diğer	80.950	1.988	341	(1.539)	81.740
	2.168.224	3.576	(10.442)	(41.668)	2.119.690

İtfa payları	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2023
Haklar	(89.399)	(5.665)	-	7.828	(87.236)
Diğer	(67.949)	(4.392)	-	362	(71.979)
	(157.348)	(10.057)	-	8.190	(159.215)
Net Defter Değeri	2.010.876				1.960.475

(*) 30 Eylül 2024 itibarıyla Haklar'ın 1.356.373 bin TL (30 Eylül 2023: 1.627.197 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 273.245 bin TL (30 Eylül 2023: 300.100 bin TL) tutarındaki kısmı Rana markası haklarından oluşmaktadır. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. 30 Eylül 2024 itibarıyla değer düşüklüğüne ilişkin herhangi bir gösterge bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. 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 yıl – Sınırsız ömür
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 – 12 yıl

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2024			31 Aralık 2023		
	ABD			ABD		
	TL	Doları	Avro	TL	Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	209.319	25.354	337	270.987	25.354	337
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	9.343	-	-	100.000
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	-	-	-	-	-	-
	209.319	25.354	9.680	270.987	25.354	100.337

(*) Bakiyenin 44 milyon Türk Lirası 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 2024 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2023: sıfır).

Şirket, 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 şirketlerinin bazı "kredi veren"leri ile sendikasyon kredi anlaşması imzalamıştır.

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Yurtiçi satışlar (*)	53.292.026	16.525.619	63.825.818	20.497.770
Yurtdışı satışlar	10.306.469	3.294.655	10.850.238	3.517.701
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(5.583.610)	(1.623.869)	(18.526.393)	(6.206.065)
Hasılat	58.014.885	18.196.405	56.149.663	17.809.406
Satılan mamullerin maliyeti	(39.963.951)	(13.149.472)	(38.377.978)	(12.044.480)
Satılan ticari malların maliyeti	(628.174)	(116.001)	(1.190.811)	(364.212)
Satışların Maliyeti	(40.592.125)	(13.265.473)	(39.568.789)	(12.408.692)
Brüt Kar	17.422.760	4.930.932	16.580.874	5.400.714

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(567.941)	(230.256)	(491.118)	(142.920)
Faaliyet giderleri	(635.830)	(221.584)	(590.542)	(264.682)
Danışmanlık gideri	(96.217)	(29.947)	(95.409)	(55.157)
Amortisman ve itfa giderleri	(29.619)	(7.807)	(28.476)	(8.361)
Diğer	(246.002)	(81.114)	(207.358)	(71.898)
	(1.575.609)	(570.708)	(1.412.903)	(543.018)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(4.651.760)	(1.274.042)	(3.984.319)	(1.140.082)
Personel giderleri	(872.489)	(391.577)	(770.739)	(191.593)
Kira giderleri	(125.636)	(37.070)	(116.343)	(45.891)
Amortisman ve itfa giderleri	(14.288)	(4.124)	(20.958)	(5.704)
Diğer	(289.705)	(51.786)	(265.234)	(109.816)
	(5.953.878)	(1.758.599)	(5.157.593)	(1.493.086)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(149.296)	(47.347)	(119.704)	(45.201)
Malzeme giderleri	(37.311)	(12.814)	(47.246)	(13.230)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.537)	(1.154)	(4.308)	(1.321)
Diğer	(54.649)	(18.073)	(67.301)	(21.762)
	(245.793)	(79.388)	(238.559)	(81.514)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kambiyo karları	70.977	18.227	216.500	(61.470)
Diğer	3.702	1.170	4.443	1.494
	74.679	19.397	220.943	(59.976)

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kambiyo zararları	(6.173.378)	(2.639.358)	(16.166.765)	(1.404.349)
Faiz giderleri	(3.724.578)	(1.105.794)	(3.868.004)	(1.358.239)
Diğer	(280.751)	(77.495)	(329.253)	(151.287)
	(10.178.707)	(3.822.647)	(20.364.022)	(2.913.875)

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 muhasebeleştirmektedir. 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, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla oranı %25'tir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %25 (2023: %25), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2023: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2023: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2023: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2023: sıfır)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	10.979.038	11.651.036
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	1.441.875	1.122.846
Stoklar	(304.037)	(87.366)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.365.843)	(1.207.236)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(93.738)	(100.391)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(2.536.346)	(9.164.674)	-	-
Dava karşılığı	(27.013)	(11.859)	-	-
Türev araçlar	-	-	762.198	802.876
Birikmiş izin karşılığı	(139.637)	(112.132)	-	-
Diğer	(96.992)	(1.824.632)	530.561	326.327
	(4.563.606)	(12.508.290)	13.713.672	13.903.085

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	2.040.005	2.421.912
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	(214.179)	(418.981)	-	-
Stoklar	(76.009)	(21.841)	-	72.067
Kıdem tazminatı karşılığı	(341.461)	(301.808)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(23.435)	(25.097)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(634.087)	(2.291.169)	-	-
Dava karşılığı	(6.753)	(2.964)	-	-
Türev araçlar	-	-	190.549	200.719
Birikmiş izin karşılığı	(34.909)	(28.033)	-	-
Yatırım teşviği	(52.474)	(50.742)	-	-
Diğer	(24.246)	(456.160)	132.640	81.581
	(1.407.553)	(3.596.795)	2.363.194	2.776.279

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 ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 52.474 bin TL (31 Aralık 2023: 50.742 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemine ilişkin özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır. 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 2024 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)/Varlığı Hareketleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	(820.516)	(855.686)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(245.569)	(427.753)
Yabancı para çevrim farkları	(36.725)	334.055
Ertelenmiş vergi gideri	2.058.451	81.212
Kapanış bakiyesi	955.641	(868.172)

Grup, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda 2.536.346 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2023: 9.164.674 bin TL).

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
2026	-	1.019.584
2027	561.986	5.032.998
2028	1.974.360	3.112.092
	2.536.346	9.164.674

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 özet 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 2024 tarihinde uygulanan vergi oranı %25 (2023: %25)’tir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’tir (2023: %25).

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, özet konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Egypt for Food Industries S.A.E ve pladis Egypt for Trading and Marketing S.A.E'in faaliyet göstermekte olduğu Mısır'da kurumlar vergisi oranı %22,5'dir (2023: %22,5). Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Arabia Food Manufacturing Company'nin ve pladis Arabia International Manufacturing Company'nin faaliyet göstermekte olduğu Suudi Arabistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2023: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Kazakhstan'nın faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2023: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2023: %10). Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Gulf FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır.

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Toplam vergi karşılığı	(472.743)	(1.762.110)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	198.020	1.079.753
Bilançodaki vergi karşılığı	(274.723)	(682.357)

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Cari dönem vergi gideri	472.743	1.516.642
Ertelenmiş vergi gideri	2.058.451	81.212
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	2.531.194	1.597.854

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2024 ve 2023 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	36.927.600	36.927.600
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	4.402.276	2.988.744
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	11,92	8,09

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	11.670.631	9.147.742
Ticari olmayan alacaklar	2.197.687	2.710.859
	13.868.318	11.858.601

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yıldız Holding A.Ş.	-	2.197.687	-	2.710.859
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	5.510.945	-	4.366.542	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. Ve Tic. A.Ş.	4.719.894	-	3.087.847	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	560.673	-	665.522	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	463.469	-	498.958	-
Diğer	415.650	-	528.873	-
	11.670.631	2.197.687	9.147.742	2.710.859

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 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	2.018.521	3.111.374
	2.018.521	3.111.374

Ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
	Ticari	Ticari
Yıldız Holding A.Ş.	784.665	1.176.523
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	456.824	110.371
United Biscuits (UK) Ltd.	433.263	281.643
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	757.375
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	640.830
Diğer	343.769	144.632
	2.018.521	3.111.374

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024		1 Temmuz- 30 Eylül 2024		1 Ocak- 30 Eylül 2023		1 Temmuz- 30 Eylül 2023	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	2.585.658	-	526.220	-	843.368	-	397.647	-
United Biscuits (UK) Ltd.	501.409	3.453	163.465	1.590	540.117	76.371	211.855	46.269
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	256.575	-	73.129	-	2.816.118	-	951.886	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	74.284	-	1.698	-	343.376	-	2.379	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	17.674	1.422.144	7.446	381.361	10.192	1.463.237	2.730	517.602
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	1.805.920	-	513.865	-	2.200.212	-	618.852
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	18.553.989	-	6.595.936	-	18.110.796	-	6.546.977
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	16.244.342	-	4.670.177	-	14.893.820	-	4.798.126
Diğer	282.517	741.409	96.577	226.817	189.257	765.147	35.588	234.227
Toplam	3.718.117	38.771.257	868.535	12.389.746	4.742.428	37.509.583	1.602.085	12.762.053

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2024 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Yıldız Holding A.Ş.	(224)	(1.684.647)	157.790
pladis Foods Limited	-	(709.215)	881
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(117.238)	6.864
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(5.977)	(148.883)	71
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(21.463)	204.751
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	134	(5.729)	355.247
Diğer	150	(76.257)	(18.557)
	(5.917)	(2.763.432)	707.047

1 Temmuz - 30 Eylül 2024 aralığındaki üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Yıldız Holding A.Ş.	(68)	(546.045)	174.247
pladis Foods Limited	-	(237.232)	157
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.806)	(54.439)	(29)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(50.217)	15.542
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(2.158)	121.115
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	40	(488)	213.163
Diğer	8	702	(66.050)
	(1.826)	(889.877)	458.145

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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. (*)	(381)	(1.442.998)	1.145.296
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(696.460)	(27.297)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(101.068)	(1.712)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(165.531)	104.094
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	142	(150.582)	41.876
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(6.401)	(132.225)	(1.037)
Diğer	668	(94.748)	2.298
	(5.972)	(2.783.612)	1.263.518

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. (*)	(61)	(480.563)	123.769
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(333.857)	(124)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(61.997)	210
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(59.188)	31.817
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	41	(42.824)	16.642
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.834)	(38.828)	(1.037)
Diğer	261	(42.175)	1.591
	(1.593)	(1.059.432)	172.868

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	338.714	301.221
	338.714	301.221

(*) 31 Aralık 2023 itibarı ile Grup'un nihai ana ortağı Yıldız Uluslararası Gıda Yatırım A.Ş. olmuştur. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Yıldız Holding "Ana Ortaklar" altında gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, GBP ve CHF 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 2024					
	TL	ABD			
	Karşılığı	Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	4.528.173	100.592	27.522	1.136	23
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.412.051	527.893	142.323	97	23
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	392.443	2.851	7.648	12	98
4. DÖNEN VARLIKLAR	28.332.667	631.336	177.493	1.245	144
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	28.332.667	631.336	177.493	1.245	144
10. Ticari Borçlar	1.924.159	26.599	19.180	6.220	123
11. Finansal Yükümlülükler	7.383.446	58.196	142.026	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.781	3	122	-	1
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.612	-	95	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.315.998	84.798	161.423	6.220	124
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	39.776.144	761.576	363.355	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	39.776.144	761.576	363.355	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	49.092.142	846.374	524.778	6.220	124
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	13.885.066	155.000	226.238	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	13.885.066	155.000	226.238	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(6.874.409)	(60.038)	(121.047)	(4.975)	20
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(21.148.306)	(217.889)	(354.838)	(4.987)	(78)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	754.612	(1.662)	21.339	29	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023				
	TL	ABD			
	Karşılığı	Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	4.865.752	73.450	40.687	2.507	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	18.168.910	340.487	102.508	259	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	326.984	5.055	2.763	33	18
4. DÖNEN VARLIKLAR	23.361.646	418.992	145.958	2.799	50
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	23.361.646	418.992	145.958	2.799	50
10. Ticari Borçlar	1.675.421	25.201	12.544	2.070	149
11. Finansal Yükümlülükler	6.974.178	47.487	114.675	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.532	-	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	8.000	179	19	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.663.131	72.867	127.363	2.070	149
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	33.755.192	572.063	245.749	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33.755.192	572.063	245.749	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	42.418.323	644.930	373.112	2.070	149
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	13.271.520	124.000	186.100	1.500	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	13.271.520	124.000	186.100	1.500	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(5.785.157)	(101.938)	(41.054)	2.229	(99)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(19.375.661)	(230.814)	(229.898)	696	(117)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	805.285	923	17.329	29	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 2023 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023
Toplam ihracat tutarı	10.306.469	10.850.238
Toplam ithalat tutarı	12.759.537	9.318.130

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. Negatif tutar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının vergi öncesi karda azalış etkisini ifade eder.

	30 Eylül 2024		30 Eylül 2023	
	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	(742.782)	742.782	(1.043.499)	1.043.499
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	528.395	(528.395)	595.047	(595.047)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(214.387)	214.387	(448.452)	448.452
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık/yükümlülük	(1.349.023)	1.349.023	(1.076.916)	1.076.916
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	860.112	(860.112)	885.992	(885.992)
6- Avro net etki (4+5)	(488.911)	488.911	(190.924)	190.924
Toplam (3+6)	(703.298)	703.298	(639.376)	639.376

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Finansal varlıklar	30 Eylül 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	4.825	4.825	-	-
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.677.269	-	-	4.677.269
- Türev araçlar	756.930	-	756.930	-
Toplam	5.439.024	4.825	756.930	4.677.269
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
- Türev araçlar	(2.318)	-	(2.318)	-
Toplam	(2.318)	-	(2.318)	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2023	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	5.747	5.747	-	-
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	5.447.506	-	-	5.447.506
- Türev araçlar	805.285	-	805.285	-
Toplam	6.258.538	5.747	805.285	5.447.506

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 550.000.000 ABD Doları ve 298.291.000 ABD doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 6) taşınan değeri, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 819.849 bin TL altındadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, uluslararası yatırımlarının daha etkin ve odaklanmış bir yapı içinde yönetilebilmesi amacıyla, aktifinde bulunan yurtdışı iştiraklerinden Sabourne Investments Ltd., pladis Kazakhstan, UI Mena BV, pladis Arabia International Manufacturing Company, UI Egypty B.V. ve finansal yatırımlarında yer alan Godiva Belgium BVBA'ya ait paylarını işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kısmi bölünme yolu ile Grup'un %100 bağlı ortaklığı olan Taygeta Gıda Üretim ve Pazarlama Anonim Şirketi'ne devri için 11 Ekim 2024 tarihinde SPK başvurusu yapmıştır.