

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		10.298.815	8.720.108
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.3, 4	2.956.000	2.027.599
Finansal Yatırımlar	2.3, 5	3.605.728	3.057.459
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-23	2.296.692	2.106.741
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	280.550	259.061
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-23	115.748	115.619
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	43.178	37.283
Türev Araçlar	9	-	358.919
Stoklar	10	804.703	592.698
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	23	44.307	41.545
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		82.356	42.946
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		198	4.583
Diğer Dönen Varlıklar		69.355	75.655
Duran Varlıklar		4.347.719	4.071.644
Finansal Yatırımlar	5	1.108.045	946.029
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	344	460
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	21.155	21.155
Maddi Duran Varlıklar	12	2.418.095	2.383.177
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	13	420.567	388.047
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	333.876	292.188
Peşin Ödenmiş Giderler		11.362	7.602
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	34.275	32.986
TOPLAM VARLIKLAR		14.646.534	12.791.752

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.960.025	6.800.011
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	115.995	150.764
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.364.123	5.088.239
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-23	398.629	607.365
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	555.870	617.233
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		53.185	44.822
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-23	1.523	113
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.161	4.994
Türev Araçlar	9	781	-
Ertelenmiş Gelirler		9.887	11.854
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	143.905	68.967
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		64.370	66.366
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		212.344	103.331
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		36.252	35.963
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.057.727	1.057.509
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.753.105	701.318
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		186.693	161.010
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	117.929	195.181
ÖZKAYNAKLAR		5.628.782	4.934.232
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.970.991	4.411.329
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(485.419)	(485.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		647.779	647.779
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(28.751)	(26.435)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	2.3	573.766	422.738
- Diğer Kazançlar		817.879	817.879
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(47.703)	(57.006)
- Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları		(809)	3.695
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		131.587	131.587
Geçmiş Yıllar Karları		2.506.455	1.509.952
Net Dönem Karı	2.3	406.151	996.503
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		657.791	522.903
TOPLAM KAYNAKLAR		14.646.534	12.791.752

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	16	4.520.767	2.144.641	3.762.858	1.820.498
Satışların Maliyeti	16	(3.217.351)	(1.557.506)	(2.715.520)	(1.311.332)
BRÜT KAR		1.303.416	587.135	1.047.338	509.166
Genel Yönetim Giderleri	17	(127.624)	(63.808)	(94.585)	(55.972)
Pazarlama Giderleri	17	(459.455)	(183.824)	(379.650)	(172.846)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	(11.176)	(5.494)	(9.089)	(5.253)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		97.242	42.459	48.155	16.379
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(61.805)	(33.077)	(37.688)	(13.374)
ESAS FAALİYET KARI		740.598	343.391	574.481	278.100
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	1.044.715	319.477	696.531	143.209
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	(243.204)	429.124	(10.261)	14.794
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.542.109	1.091.992	1.260.751	436.103
Finansman Gelirleri	19	189.838	182.141	84.619	82.614
Finansman Giderleri	20	(1.120.446)	(592.053)	(680.303)	(357.923)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		611.501	682.080	665.067	160.794
Vergi Gideri		(116.170)	(142.606)	(119.687)	(14.860)
Dönem Vergi Gideri	21	(201.400)	(134.062)	(115.593)	(6.824)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	85.230	(8.544)	(4.094)	(8.036)
DÖNEM KARI		495.331	539.474	545.380	145.934
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		89.180	35.031	58.171	24.201
Ana Ortaklık Payları		406.151	504.443	487.209	121.733
Pay Başına Kazanç	22	1,19	1,47	1,42	0,36

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

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2019
DÖNEM KARI	495.331	539.474	545.380	145.934
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	148.649	152.165	348.472	348.472
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(2.974)	1.421	(170)	(170)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	162.016	162.016	366.956	366.956
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi	595	(284)	34	34
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar Vergi Etkisi	(10.988)	(10.988)	(18.348)	(18.348)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	50.570	7.029	17.252	(28.920)
Yabancı Para Çevrim Farkları	55.074	13.983	33.317	(2.524)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(5.774)	(8.915)	(20.596)	(33.841)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları Vergi Etkisi	1.270	1.961	4.531	7.445
DİĞER KAPSAMLI GELİR	199.219	159.194	365.724	319.552
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	694.550	698.668	911.104	465.486
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	134.888	48.628	81.665	30.748
Ana Ortaklık Payları	559.662	650.040	829.439	434.738

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar					
Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/ (Kayıpları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam	
1 Ocak 2019 itibarıyla	342.000	108.056	(498.670)	(89.429)	52.481	647.779	(21.173)	1.099.942	-	131.587	700.779	822.885	3.296.237	383.495	3.679.732
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	6.798	(700.779)	693.981	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	9.836	(16.065)	-	(149)	348.608	-	-	487.209	-	829.439	81.665	911.104
30 Haziran 2019 itibarıyla	342.000	108.056	(498.670)	(79.593)	36.416	647.779	(21.322)	1.448.550	-	138.385	487.209	1.516.866	4.125.676	465.160	4.590.836
1 Ocak 2020 itibarıyla (Not: 2.3)	342.000	108.056	(485.419)	(57.006)	3.695	647.779	(26.435)	422.738	817.879	131.587	996.503	1.509.952	4.411.329	522.903	4.934.232
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(996.503)	996.503	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	9.303	(4.504)	-	(2.316)	151.028	-	-	406.151	-	559.662	134.888	694.550
30 Haziran 2020 itibarıyla	342.000	108.056	(485.419)	(47.703)	(809)	647.779	(28.751)	573.766	817.879	131.587	406.151	2.506.455	4.970.991	657.791	5.628.782

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		495.331	545.380
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	12	88.657	82.148
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	14	1.128	2.616
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	7	490	(1.204)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer artışı	18	-	(132.530)
Finansal yatırım değer azalışı	18	137.078	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	5.567	9.158
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		25.718	24.613
Kullanılmamış izin tahakkuku		13.910	5.945
Performans prim tahakkuku		21.450	20.070
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		129	722
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		109.320	124.317
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(64)	(83)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri	18	(61.565)	(123.358)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont giderleri		190	1.448
Faiz giderleri	20	185.961	199.575
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	116.170	119.687
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	18	(1.137)	1.277
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan			
Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	19-20	726.636	382.507
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	18	(869.848)	(426.433)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)	19-20	18.011	13.602
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri	18	(5.975)	(5.143)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		1.007.157	844.314

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019
	Dipnot Referansları		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		28.051	(60.857)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(189.951)	(321.682)
Stoklardaki artış		(189.483)	(42.648)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış		(35.315)	(5.731)
Ticari borçlardaki azalış		(104.190)	(115.881)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(208.736)	45.652
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(10.281)	(22.850)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		297.252	320.317
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(9.746)	(7.737)
Ödenen yıllık izin		(10.643)	(3.320)
Ödenen performans primleri		(37.667)	(30.190)
Ödenen Dava Karşılıkları		(196)	(225)
Vergi Ödemeleri		(122.077)	(67.739)
Şüpheli Ticari Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	7	143	367
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		117.066	211.473
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		2.637	6.693
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(49.924)	(47.911)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.099)	(1.670)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim	23	(129)	(87)
Temettülerden elde edilen nakit		64	83
Alınan faiz		61.565	123.358
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(3.760)	-
Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		-	784
Kiralamadan elde edilen nakit		5.975	5.143
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	703.819
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(105.796)	-
Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/elde edilen nakit		(91.467)	790.212
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		3.123.611	206.719
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.733.053)	(57.102)
Türev araçlardan nakit girişleri		500.271	-
Ödenen komisyon		(18.011)	(13.602)
Ödenen faiz		(175.205)	(194.884)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim	23	1.410	(821)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		699.023	(59.690)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		724.622	941.995
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		203.779	90.985
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	2.027.599	999.462
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.956.000	2.032.442

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 1944 yılında kurulmuştur. 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.204 olup, bu sayı içerisinde 1.515 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.921, taşeron çalışan sayısı: 1.276).

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

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla %5’ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Ağustos 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar;
1 Avro = 7,7082 TL, 1 ABD Doları 6,8422 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,4232 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,8240 TL,
1 Kazakistan Tengeşi = 0,0169 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,8644 TL’dir
(31 Aralık 2019: 1 Avro = 6,6506 TL, 1 ABD Doları 5,9402 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,3703 TL,
1 Arabistan Riyali = 1,5834 TL, 1 Kazakistan Tengeşi = 0,0156 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,6186 TL).
1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması
1 Avro = 7,1303 TL, 1 ABD Doları = 6,4731 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,4092 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,7241 TL,
1 Kazakistan Tengeşi = 0,0160 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,7639 TL’dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019:
1 Avro = 6,3456 TL, 1 ABD Doları = 5,6197 TL, 1 Mısır Sterlini = 0,3253 TL, 1 Arabistan Riyali = 1,4984 TL,
1 Kazakistan Tengeşi = 0,0148 TL, 1 Birleşik Arap Emirlikleri Dinarı = 1,5313 TL’dir

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

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

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi:

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

	31 Aralık 2019 yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkileri	31 Aralık 2019 raporlanan
Özet konsolide finansal durum tablosu			
Nakit ve nakit benzerleri	2.027.599	(3.053.379)	5.080.978
Kısa vadeli finansal yatırımlar	3.057.459	3.053.379	4.080
	1 Ocak- 30 Haziran 2019 yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkileri	1 Ocak- 30 Haziran 2019 raporlanan
Özet konsolide nakit akış tablosu			
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	211.473	117	211.356
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit	790.212	571.289	218.923
Kur farkı değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	90.985	(277.940)	368.925
Dönem başı nakit ve nakit benzeri kalemler	999.462	(2.379.299)	3.378.761
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	2.032.442	(2.085.833)	4.118.275

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

30 Haziran 2020 tarihindeki aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerleri; Grup tarafından indirgenmiş nakit akış analizlerini kullanarak hesaplanmıştır. Cari dönemde Grup'un finansal yatırımları arasında bulunan G-New için %9,3 (2019: %12,0), Godiva Belgium için %11,3 (2019: %12,0) indirgeme oranı ve G-New için %2,0 (2019: %2,0), Godiva Belgium için %2,0 (2019: %2,0) nihai büyüme oranı kullanılarak indirgenmiş nakit akışları analizi yapılmıştır. Kullanılan indirgeme oranındaki %0,3'lük değişim, G-New ve Godiva Belgium'un gerçeğe uygun değerini sırasıyla 8.307 bin TL ve 12.264 bin TL etkilemektedir (2019: G-New: 1.138 bin TL ve Godiva Belgium: 2.963 bin TL).

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

			1 Ocak - 30 Haziran 2020
	Yurtiçi	Uluslararası	
Hasılat	2.736.219	1.784.548	4.520.767
Brüt Kar	626.263	677.153	1.303.416
Faaliyet Karı (*)	376.086	329.075	705.161
FAVÖK (**)	417.938	377.008	794.946
FAVÖK/Hasılat	15,3%	21,1%	17,6%
Yatırım Harcamaları	32.103	14.623	46.726

			1 Ocak - 30 Haziran 2019
	Yurtiçi	Uluslararası	
Hasılat	2.320.967	1.441.891	3.762.858
Brüt Kar	509.664	537.674	1.047.338
Faaliyet Karı (*)	307.019	256.995	564.014
FAVÖK (**)	348.102	300.676	648.778
FAVÖK/Hasılat	15,0%	20,9%	17,2%
Yatırım Harcamaları	97.850	20.035	117.885

(*) 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 ölçüsüdür ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.420	180
Vadesiz banka mevduatları	505.370	344.705
Vadeli banka mevduatları	2.462.324	1.689.735
Değer düşüklüğü karşılığı	(13.114)	(7.021)
	2.956.000	2.027.599

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Haziran 2020
TL	%7,70	Temmuz 2020	350.071
Avro	%0,71	Temmuz 2020	632.101
ABD Doları	%1,25	Temmuz 2020	1.424.931
Mısır Sterlini	%8,67	Temmuz 2020	51.589
Kazakistan Tengesi	%10,00	Temmuz 2020	3.632
			2.462.324

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

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

30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
3.605.728	3.057.459
3.605.728	3.057.459

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

30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1.108.045	946.029
1.108.045	946.029

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

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

(*) Kısa vadeli finansal yatırımların 3.600.667 bin TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 3.053.379 bin TL).

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	115.995	150.764
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.364.123	5.088.239
Uzun vadeli borçlanmalar	3.753.105	701.318
	7.233.223	5.940.321
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Banka kredileri	13.872	66.437
İlişkili taraflara kredi niteliğinde borçlar (Not 23)	102.123	84.327
	115.995	150.764
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Banka kredileri	3.347.150	5.074.414
Kiralama borçları	16.973	13.825
	3.364.123	5.088.239
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Banka kredileri	3.712.722	652.490
Kiralama borçları	40.383	48.828
	3.753.105	701.318

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

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

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

a) **Kaldırac:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3,50:1 oranını geçmemelidir.

b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Temmuz 2020-Temmuz 2023	%15,73	119.096	40.384
Avro	Ekim 2020-Mayıs 2023	%2,99	2.521.675	2.727.554
ABD Doları	Ekim 2020-Nisan 2023	%4,52	797.306	717.561
Kazakistan Tengesi	Ekim 2020-Ocak 2026	%10,00	36.444	267.606
Arabistan Riyali	Temmuz 2020	%4,76	5.597	-
			3.480.118	3.753.105

31 Aralık 2019

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

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde ödenecekler	3.463.145	5.225.178
1-2 yıl içinde ödenecekler	336.637	273.085
2-3 yıl içinde ödenecekler	3.206.839	215.508
3-4 yıl içinde ödenecekler	70.653	98.892
4-5 yıl içinde ödenecekler	56.338	52.004
5 yıldan daha uzun	42.255	13.001
	7.175.867	5.877.668

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

30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
30.433	29.282
(13.460)	(15.457)
16.973	13.825

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

30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
51.253	65.895
(10.870)	(17.067)
40.383	48.828

Kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde ödenecekler	16.973	13.825
1-2 yıl içinde ödenecekler	20.725	18.108
2-3 yıl içinde ödenecekler	19.658	23.720
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	7.000
	57.356	62.653

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.296.692	2.106.741
	2.296.692	2.106.741
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	291.277	269.750
Alacak senetleri	1.369	84
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(12.096)	(10.773)
	280.550	259.061
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.577.242	2.365.802

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	(10.773)	(19.351)
Dönem gideri	(821)	(1.268)
İptal edilen karşılık tutarı	331	2.472
Yabancı para çevrim farkları	(976)	(879)
Tahsilatlar	143	367
Kapanış bakiyesi	(12.096)	(18.659)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	398.629	607.365
Ticari borçlar	555.870	617.233
	954.499	1.224.598

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 23)	115.748	115.619
Kısa vadeli diğer alacaklar	43.178	37.283
	158.926	152.902
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV alacakları	17.451	17.229
Verilen depozito ve teminatlar	24.017	18.277
Personelden alacaklar	972	1.568
Diğer	738	209
	43.178	37.283
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	344	460
	344	460
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 23)	1.523	113
Kısa vadeli diğer borçlar	3.161	4.994
	4.684	5.107
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	124	124
Kısa vadeli diğer borçlar	3.037	4.870
	3.161	4.994

9. TÜREV ARAÇLAR

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

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler (Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	-	-	528.132	358.919
Sabit Faiz Swap İşlemleri	225.793	(781)	-	-
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	225.793	(781)	528.132	358.919

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	367.846	231.633
Yarı mamuller	38.969	24.430
Mamuller	314.070	272.475
Ticari mallar	47.070	34.347
Diğer stoklar	60.105	47.843
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.357)	(18.030)
	804.703	592.698

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	(18.030)	(11.829)
Dönem gideri	(5.567)	(9.158)
Kayıtlardan silinenler	1.170	1.643
Yabancı para çevrim farkı	(930)	(432)
Kapanış bakiyesi	(23.357)	(19.776)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

30 Haziran 2020 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 31 Aralık 2019 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi olan NOVA Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir. Bu değerleme dışında yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın konsolide finansal tablolar içerisinde önemsiz olduğu değerlendirilmiştir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait 720 bin TL (30 Haziran 2019: 758 bin TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 69 bin TL'dir (30 Haziran 2019: 57 bin TL).

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2020
Arazi ve arsalar	720.030	-	-	-	3.701	723.731
Binalar	820.437	6.688	-	1.027	29.872	858.024
Makine, tesis ve cihazlar	2.197.143	11.415	(3.135)	26.017	108.918	2.340.358
Taşıtlar	12.656	-	(25)	-	1.042	13.673
Demirbaşlar	112.036	3.073	(460)	3.384	6.203	124.236
Özel maliyetler	41.518	79	(11)	(12)	41	41.615
Diğer maddi duran varlıklar	975	-	-	-	148	1.123
Yapılmakta olan yatırımlar	63.648	23.372	(824)	(30.416)	2.794	58.574
	3.968.443	44.627	(4.455)	-	152.719	4.161.334

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2020
Binalar	(377.766)	(11.846)	-	-	(12.530)	(402.142)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.095.425)	(69.532)	2.490	-	(54.589)	(1.217.056)
Taşıtlar	(9.143)	(710)	25	-	(906)	(10.734)
Demirbaşlar	(78.955)	(4.559)	437	-	(4.591)	(87.668)
Özel maliyetler	(22.893)	(1.947)	3	-	(17)	(24.854)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.084)	(63)	-	-	362	(785)
	(1.585.266)	(88.657)	2.955	-	(72.271)	(1.743.239)

Net Değer	2.383.177					2.418.095
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Amortisman ve itfa giderlerinin 84.563 bin TL'si (30 Haziran 2019: 77.551 bin TL) satılan malın maliyetine, 178 bin TL'si (30 Haziran 2019: 205 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 2.162 bin TL'si (30 Haziran 2019: 1.596 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 2.882 bin TL'si (30 Haziran 2019: 5.412 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2019
Arazi ve arsalar	714.750	-	-	-	3.559	718.309
Binalar	698.303	72.472	-	1.173	20.238	792.186
Makine, tesis ve cihazlar	2.038.567	6.856	(13.644)	6.188	70.242	2.108.209
Taşıtlar	11.697	-	(328)	-	706	12.075
Demirbaşlar	95.810	3.211	(348)	44	3.190	101.907
Özel maliyetler	41.326	417	-	-	23	41.766
Diğer maddi duran varlıklar	798	-	-	-	226	1.024
Yapılmakta olan yatırımlar	44.470	33.259	-	(7.405)	3.422	73.746
	3.645.721	116.215	(14.320)	-	101.606	3.849.222

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2019
Binalar	(346.062)	(10.651)	-	-	(7.632)	(364.345)
Makine, tesis ve cihazlar	(925.608)	(64.844)	6.063	-	(30.211)	(1.014.600)
Taşıtlar	(7.054)	(698)	153	-	(504)	(8.103)
Demirbaşlar	(70.149)	(3.914)	134	-	(2.203)	(76.132)
Özel maliyetler	(19.545)	(2.000)	-	-	(6)	(21.551)
Diğer maddi duran varlıklar	(937)	(41)	-	-	(46)	(1.024)
	(1.369.355)	(82.148)	6.350	-	(40.602)	(1.485.755)

Net Değer	2.276.366					2.363.467
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir (30 Haziran 2019: 70.000 bin TL).

İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	25 – 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 – 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 – 20 yıl
Taşıtlar	4 – 10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 – 10 yıl
Demirbaşlar	3 – 10 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi boyunca

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

13. ŞEREFIYE

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	388.047	331.975
Yabancı para çevrim farkları	32.520	31.571
Kapanış bakiyesi	420.567	363.546

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
UI Mena B.V.	404.554	373.272
IBC	16.013	14.775
	420.567	388.047

UI Mena B.V.

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

International Biscuits Company

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2020
Haklar (*)	299.979	1.525	41.563	343.067
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.988	574	490	7.052
	305.967	2.099	42.053	350.119

İtfa Payları	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2020
Haklar	(11.130)	(406)	(1.260)	(12.796)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.649)	(722)	(76)	(3.447)
	(13.779)	(1.128)	(1.336)	(16.243)
Net Değer	292.188			333.876

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

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2019
Haklar (*)	263.730	1.494	24.976	290.200
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.251	176	-	3.427
	266.981	1.670	24.976	293.627

İtfa Payları	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2019
Haklar	(6.382)	(2.372)	(652)	(9.406)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.841)	(244)	-	(3.085)
	(9.223)	(2.616)	(652)	(12.491)
Net Değer	257.758			281.136

(*) 30 Haziran 2020 itibarıyla Haklar'ın 272.238 bin TL (30 Haziran 2019: 228.984 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 50.569 bin TL (30 Haziran 2019: 43.713 bin TL) tutarındaki kısmı Rana markası haklarından oluşmaktadır. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (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
Marka	Sınırsız ömür

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Verilen Teminatlar**

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	201.266	25.608	-	201.279	26.273	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	87.922	-	-	87.922
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	97.950	-	-	97.270
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	201.266	25.608	185.872	201.279	26.273	185.192

(*) Bakiyenin 54,9 milyon Türk Lirası ile 6,1 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen Teminatlar (devamı)

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

Ülker Bisküvi iştiraklerinin 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam 146,3 milyon TL ve 19,5 milyon ABD Doları tutarlarındaki nakit, 45,7 milyon TL ve 6,1 milyon ABD Doları tutarlarındaki gayrinakdi banka kredileri, sendikasyon ile birlikte Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Ülker Bisküvi iştiraklerinin toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Ülker Bisküvi iştirakleri kendilerine ilişkin bankalara olan mevcut toplam banka kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuşlardır.

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yurtiçi satışlar (*)	4.983.984	2.284.289	4.107.532	1.934.010
Yurtdışı satışlar	880.002	482.561	804.645	424.314
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(1.343.219)	(622.209)	(1.149.319)	(537.826)
Hasılat (net)	4.520.767	2.144.641	3.762.858	1.820.498
Satılan mamullerin maliyeti	(3.099.930)	(1.464.401)	(2.634.390)	(1.269.330)
Satılan ticari malların maliyeti	(117.421)	(93.105)	(81.130)	(42.002)
Satışların Maliyeti	(3.217.351)	(1.557.506)	(2.715.520)	(1.311.332)
Brüt Kar	1.303.416	587.135	1.047.338	509.166

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(58.547)	(30.616)	(47.075)	(26.773)
Faaliyet giderleri	(48.932)	(26.136)	(19.316)	(12.425)
Danışmanlık giderleri	(10.356)	(4.168)	(7.089)	(4.287)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.882)	(1.484)	(5.412)	(2.788)
Diğer	(6.907)	(1.404)	(15.693)	(9.699)
	(127.624)	(63.808)	(94.585)	(55.972)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(353.226)	(133.485)	(283.542)	(119.360)
Personel giderleri	(75.024)	(40.591)	(68.029)	(35.953)
Kira giderleri	(9.888)	(5.224)	(7.276)	(5.966)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.162)	(1.182)	(1.596)	(819)
Diğer	(19.155)	(3.342)	(19.207)	(10.748)
	(459.455)	(183.824)	(379.650)	(172.846)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(7.143)	(3.585)	(5.744)	(3.490)
Malzeme giderleri	(676)	(452)	(722)	(421)
Amortisman ve itfa giderleri	(178)	(87)	(205)	(98)
Diğer	(3.179)	(1.370)	(2.418)	(1.244)
	(11.176)	(5.494)	(9.089)	(5.253)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kambiyo karları	975.794	286.173	433.369	102.290
Faiz gelirleri	61.565	30.274	123.358	70.601
Kira gelirleri	5.975	2.966	5.143	2.739
Temettü geliri	64	64	83	83
Maddi duran varlık satış karı	1.317	-	2.048	1.730
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları/(kayıpları)	-	-	132.530	(34.234)
	1.044.715	319.477	696.531	143.209

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kayıpları)/kazançları	(137.078)	431.608	-	-
Kambiyo zararları	(105.946)	(2.381)	(6.936)	16.846
Maddi duran varlık satış zararı	(180)	(103)	(3.325)	(2.052)
	(243.204)	429.124	(10.261)	14.794

19. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kambiyo karları	188.641	181.536	83.456	82.021
Diğer	1.197	605	1.163	593
	189.838	182.141	84.619	82.614

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(915.277)	(487.020)	(465.963)	(244.195)
Faiz giderleri	(185.961)	(92.461)	(199.575)	(115.462)
Diğer	(19.208)	(12.572)	(14.765)	1.734
	(1.120.446)	(592.053)	(680.303)	(357.923)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %22 (2019: %22, 2020: %22), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2019: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2019: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2019: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2019: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.129.541	1.114.931
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	17.174	17.174
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	309.629	89.868
Türev araçlar	(781)	-	-	358.919
Stoklar üzerindeki kar marjı	(4.968)	(12.891)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	487
Kıdem tazminatı karşılığı	(137.941)	(122.368)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(17.802)	(11.987)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(81.314)	(75.059)	-	-
Dava karşılığı	(6.308)	(6.615)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(14.356)	(14.986)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(18.258)	(16.148)	-	-
Diğer	(86.697)	(19.390)	28.380	17.601
	(368.425)	(279.444)	1.484.724	1.598.980

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	154.613	151.686
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	1.717	1.717
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	15.481	4.493
Türev araçlar	(172)	-	-	78.962
Stoklar üzerindeki kar marjı	(1.093)	(2.836)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	107
Kıdem tazminatı karşılığı	(27.588)	(24.474)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.916)	(2.637)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(16.263)	(15.012)	-	-
Dava karşılığı	(1.388)	(1.455)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(3.158)	(3.297)	-	-
Yatırım teşviği	(17.732)	(21.115)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(4.017)	(3.553)	-	-
Diğer	(19.074)	(4.263)	6.244	3.872
	(94.401)	(78.642)	178.055	240.837

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	162.195	198.003
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	9.123	13.783
Yabancı para çevrim farkları	(2.434)	2.069
Ertelenmiş vergi geliri	(85.230)	4.094
	83.654	217.949

Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 81.314 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2019: 75.059 bin TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
2025	81.314	75.059
Toplam	81.314	75.059

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2019: Muaf).

Gelir vergisi stopajı

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

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam vergi karşılığı	(201.400)	(232.123)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	57.495	163.156
Bilançodaki vergi karşılığı	(143.905)	(68.967)
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Cari dönem vergi gideri	201.400	115.593
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(85.230)	4.094
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	116.170	119.687

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Net kar	406.151	487.209
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	1,19	1,42

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	2.296.692	2.106.741
Ticari olmayan alacaklar	115.748	115.619
	2.412.440	2.222.360

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	957.583	-	901.132	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	602.155	-	585.481	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	181.298	-	159.344	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	85.073	-	70.794	-
United Biscuits (UK) Ltd.	3.103	-	2.788	-
Diğer (*)	56.123	115.748	51.809	115.619
Diğer İlişkili Şirketler				
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	411.357	-	335.393	-
	2.296.692	115.748	2.106.741	115.619

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

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacaklarının başlıcaları, ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'ye, yurtdışındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	44.307	41.545
	44.307	41.545

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	398.629	607.365
Ticari olmayan borçlar	1.523	113
	400.152	607.478

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	81.904	-	96.125	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	136.397	13	385.307	-
United Biscuits (UK) Ltd.	33.378	1.330	7.925	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	16.638	-	8.466	-
pladis Foods Limited	8.178	-	4.491	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	4.448	-	8.268	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	2.923	-	2.409	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	569	-	564	-
Diğer	25.970	-	20.752	9
Diğer İlişkili Şirketler				
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	88.224	180	73.058	104
	398.629	1.523	607.365	113

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yıldız Holding A.Ş.	102.123	84.327
	102.123	84.327

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020		1 Nisan- 30 Haziran 2020		1 Ocak - 30 Haziran 2019		1 Nisan- 30 Haziran 2019	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.129.029	253	552.559	119	954.862	558	463.079	246
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	159.718	33	77.620	-	120.818	89	55.326	89
United Biscuits (UK) Ltd.	51.598	2.784	27.296	1.871	54.081	53.127	26.789	22.047
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	30	908	16	899	27.049	47	15.213	17
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	42.777	-	22.346	-	31.547	-	13.581	-
Pendik Nişasta San. A.Ş.	20.882	-	6.336	-	24.641	-	11.245	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	4	1.558.285	-	738.946	91	1.426.713	-	689.228
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	952.025	-	442.027	-	696.113	-	346.750
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	132.595	-	53.692	-	127.035	-	53.383
Diğer	18.232	103.969	11.999	44.659	10.459	158.902	5.348	76.118
Diğer İlişkili Şirketler								
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	115.401	579.534	41.295	301.586	-	-	-	-
	1.537.671	3.330.386	739.467	1.583.799	1.223.548	2.462.584	590.581	1.187.878

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'den; çeşitli hammadde alımı yaptığı Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den ve Pendik Nişasta San. A.Ş.'den yapmaktadır. Grup'un satışlarının önemli bir kısmı ise Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye, yurtdışındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	8	(110.051)	17.432
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(50.228)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(6.736)	24.784
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	36	(5.434)	10.039
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(5.133)	249
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.559	(7.192)	5.016
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(787)	(1.431)	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(4)	(113)
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(426)	(239)	-
Diğer	748	(8.051)	(6.610)
Diğer İlişkili Şirketler			
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	950	85.758
	1.138	(193.549)	136.555

1 Nisan - 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	2	(52.683)	7.002
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(35.632)	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	780	(4.455)	2.554
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	18	(3.542)	4.945
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(2.961)	12.627
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(1.706)	120
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(392)	(692)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(212)	(123)	-
Diğer	357	(6.652)	(3.581)
Diğer İlişkili Şirketler			
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	663	35.003
	553	(107.783)	58.670

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönemde;

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(114)	(97.028)	(13.507)
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.447	(6.117)	2.518
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	16	(11.666)	58.406
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	53	(9.862)	29.240
United Biscuits (UK) Ltd.	9	(1.004)	1.079
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(993)	(1.034)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(376)	1.277	(894)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(179)	(1.116)
Diğer	872	(2.905)	7.037
	914	(128.518)	82.763

1 Nisan - 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(23)	(47.235)	(18.653)
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler			
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	807	(1.360)	1.664
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	8	(8.270)	38.655
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	17	(5.865)	18.185
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(946)	(924)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(501)	(573)	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(189)	864	(246)
Diğer	461	(2.841)	1.568
	580	(66.226)	40.249

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	21.241	19.816
	21.241	19.816

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ***Kur riski yönetimi***

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Grup, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır. Grup, başlıca ABD Doları, Avro, GBP, CHF ve DKK cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	30 Haziran 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	383.260	47.017	5.431	2.337	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.697.738	885.332	82.408	568	16
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.463	445	935	25	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.091.461	932.794	88.774	2.930	16
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.359	41	148	(16)	10
8. DURAN VARLIKLAR	1.359	41	148	(16)	10
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.092.820	932.835	88.922	2.914	26
10. Ticari Borçlar	141.024	12.856	5.557	1.126	102
11. Finansal Yükümlülükler	3.318.981	116.528	327.142	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	940	-	122	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.124	82	73	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.462.069	129.466	332.894	1.126	102
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.445.115	104.873	353.851	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.445.115	104.873	353.851	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.907.184	234.339	686.745	1.126	102
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	185.636	698.496	(597.823)	1.788	(76)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	174.938	698.092	(598.833)	1.779	(86)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	1 Ocak-30 Haziran 2020	1 Ocak-30 Haziran 2019
Toplam ihracat tutarı	880.002	804.645
Toplam ithalat tutarı	317.990	186.629
	1.197.992	991.274

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

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

	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	477.649	(477.649)	379.314	(379.314)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	477.649	(477.649)	379.314	(379.314)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(461.592)	461.592	(365.481)	365.481
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(461.592)	461.592	(365.481)	365.481
Toplam (3 + 6)	16.057	(16.057)	13.833	(13.833)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)**

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

	30 Haziran 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.605.728	779	3.600.667	4.282
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	1.107.845	-	-	1.107.845
Toplam	5.821.418	779	3.600.667	2.219.972
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler				
- Türev araçlar	781	781	-	-
Toplam	781	781	-	-
	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.057.459	806	3.053.379	3.274
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	945.829	-	-	945.829
- Türev araçlar	358.919	-	358.919	-
Toplam	4.362.207	806	3.412.298	949.103

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 21 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.