

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	18
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	19
NOT 10 STOKLAR.....	19
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
NOT 12 ŞEREFİYE.....	22
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	25
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	26
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	26
NOT 19 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	26-29
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-33
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-36
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR.....	37
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

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

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		47.885.764	46.135.892
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	16.724.845	14.540.588
Finansal Yatırımlar	5	4.664	5.276
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,21	8.675.247	8.398.623
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.455.954	6.652.864
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,21	1.896.855	2.488.864
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	456.879	210.603
Türev Araçlar	9	1.110.096	739.339
Stoklar	10	10.414.885	10.466.814
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		996.839	932.896
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	150.719	189.479
Diğer Dönen Varlıklar		998.781	1.510.546
Duran Varlıklar		28.366.804	30.687.696
Finansal Yatırımlar	5	4.468.086	5.001.404
Maddi Duran Varlıklar	11	19.590.032	20.299.716
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	2.067.681	2.330.467
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.581.241	1.770.671
Peşin Ödenmiş Giderler		252.456	276.255
Ertelemiş Vergi Varlığı	19	407.308	1.009.183
TOPLAM VARLIKLAR		76.252.568	76.823.588

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

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR		16.466.405	19.268.365
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.108.267	1.422.205
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	3.159.035	5.389.113
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,21	2.102.413	2.856.580
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.150.492	6.666.978
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		408.857	355.416
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.744	6.646
Türev Araçlar	9	2.318	-
Ertelenmiş Gelirler		65.732	100.879
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	447.954	626.478
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		500.574	650.724
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.132.645	671.788
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		382.374	521.558
Uzun Vadeli Yükümlülükler		33.776.513	32.855.314
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	31.478.927	31.311.615
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.454.045	1.287.840
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	843.541	255.859
ÖZKAYNAKLAR		26.009.650	24.699.909
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		24.127.966	22.416.590
Ödenmiş Sermaye		369.276	369.276
Sermaye Düzeltmesi Farkları		7.561.771	7.561.771
Pay İhraç Primi		4.159.973	4.159.973
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(20.534.383)	(20.534.383)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(912.533)	(722.792)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		2.751.742	2.533.312
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar		1.831.019	2.523.029
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.461.364)	(437)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(846.614)	(1.072.422)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.905.933	1.905.933
Geçmiş Yıllar Karları		25.693.330	21.478.700
Net Dönem Karı		3.609.816	4.214.630
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.881.684	2.283.319
TOPLAM KAYNAKLAR		76.252.568	76.823.588

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

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2023
Hasılat	15	36.557.701	15.309.329	35.200.531	16.395.693
Satışların Maliyeti (-)	15	(25.088.843)	(10.632.082)	(24.935.927)	(11.910.824)
BRÜT KAR		11.468.858	4.677.247	10.264.604	4.484.869
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(922.609)	(400.860)	(798.649)	(409.739)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(3.851.723)	(1.639.326)	(3.364.416)	(1.530.049)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(152.778)	(68.641)	(144.185)	(68.888)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.468.112	3.224	2.328.091	1.890.503
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(898.760)	(1.957)	(511.265)	(120.225)
ESAS FAALİYET KARI		7.111.100	2.569.687	7.774.180	4.246.471
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		2.067.867	628.042	6.550.420	5.580.905
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)		(9.538)	(5.440)	(313.774)	(247.106)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ		9.169.429	3.192.289	14.010.826	9.580.270
ÖNCESİ FAALİYET KARI		9.169.429	3.192.289	14.010.826	9.580.270
Finansman Gelirleri	17	50.755	35.637	257.914	12.768
Finansman Giderleri (-)	18	(5.835.555)	(2.349.950)	(16.021.136)	(13.292.655)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		2.280.394	853.582	2.606.084	1.058.281
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		5.665.023	1.731.558	853.688	(2.641.336)
Vergi Gideri		(1.640.933)	(397.083)	(229.375)	566.136
Dönem Vergi Gideri	19	(457.325)	(236.149)	(948.050)	(417.827)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	(1.183.608)	(160.934)	718.675	983.963
DÖNEM KARI/(ZARARI)		4.024.090	1.334.475	624.313	(2.075.200)
Dönem Karı/(Zararı) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		414.274	74.126	682.761	396.181
Ana Ortaklık Payları		3.609.816	1.260.349	(58.448)	(2.471.381)
Pay Başına Kazanç	20	9,78	3,41	(0,16)	(6,69)

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

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2023
DÖNEM KARI/(ZARARI)	4.024.090	1.334.475	624.313	(2.075.200)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(666.437)	(412.156)	564.096	1.243.626
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(250.035)	(92.229)	(311.883)	(36.060)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan (Kayıp)/Kazançlar	(783.952)	(486.601)	854.538	1.353.667
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) Vergi Etkisi	65.275	24.113	64.169	(6.297)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları Vergi Etkisi	210.333	107.215	-	-
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazanç/(Kayıpları) Vergi Etkisi	91.942	35.346	(42.728)	(67.684)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.706.133)	(31.336)	(326.319)	680.930
Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.931.941)	(479.353)	569.025	1.533.256
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	301.078	597.357	(1.119.181)	(1.065.410)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları) Vergi Etkisi	(75.270)	(149.340)	223.837	213.084
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	(2.372.570)	(443.492)	237.777	1.924.556
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	1.651.520	890.983	862.090	(150.644)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(59.856)	(30.393)	967.758	1.003.327
Ana Ortaklık Payları	1.711.376	921.376	(105.668)	(1.153.971)

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

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri	Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/ Kazançları	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla	342.000	7.549.859	-	(19.047.145)	(1.328.312)	74.405	2.246.092	(476.288)	2.418.842	1.754.723	1.228.379	20.250.323	15.012.878	4.499.498	19.512.376
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.228.379)	1.228.379	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	272.871	(895.344)	-	(234.608)	809.861	-	(58.448)	-	(105.668)	967.758	862.090
Ödenen Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(342.871)	(342.871)
30 Haziran 2023 itibarıyla	342.000	7.549.859	-	(19.047.145)	(1.055.441)	(820.939)	2.246.092	(710.896)	3.228.703	1.754.723	(58.448)	21.478.702	14.907.210	5.124.385	20.031.595
1 Ocak 2024 itibarıyla	369.276	7.561.771	4.159.973	(20.534.383)	(437)	(1.072.422)	2.533.312	(722.792)	2.523.029	1.905.933	4.214.630	21.478.700	22.416.590	2.283.319	24.699.909
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.214.630)	4.214.630	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(1.460.927)	225.808	218.430	(189.741)	(692.010)	-	3.609.816	-	1.711.376	(59.856)	1.651.520
Ödenen Kar Payları (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(341.779)	(341.779)
30 Haziran 2024 itibarıyla	369.276	7.561.771	4.159.973	(20.534.383)	(1.461.364)	(846.614)	2.751.742	(912.533)	1.831.019	1.905.933	3.609.816	25.693.330	24.127.966	1.881.684	26.009.650

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers Company alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 19 Nisan 2023 tarihinde 761.933 bin TL temettü ödemiştir. İlgili tutarın 342.871 bin TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2023
Dipnot Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem karı	4.024.090	624.313
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		
Maddi duran varlıkların amortismanı	11 769.522	770.005
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13 5.821	6.511
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7 (2.376)	789
Finansal yatırım değer (artışı)	(434)	(5.978)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10 6.428	20.957
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		
Kıdem tazminatı karşılığı	223.119	191.746
Kullanılmamış izin tahakkuku	134.936	108.600
Performans prim tahakkuku	213.447	271.957
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	-	218
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler (net)	463.189	784.120
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		
Faiz (gelirleri)	(606.569)	(768.385)
Faiz giderleri	18 2.312.518	2.293.755
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19 1.640.933	229.375
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(3.025)	(2.047)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		
Finansal borçlar kur değişimi (net)	3.196.185	13.298.299
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	(1.431.000)	(5.443.348)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)	276.097	171.168
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		
Kira gelirleri	(17.258)	(16.887)
Parasal (kazanç) ile ilgili düzeltmeler	(2.328.468)	(1.375.509)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	8.877.155	11.159.659

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

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2023
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari alacaklardaki (artış)	(1.119.962)	(1.512.420)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)	(1.942.052)	(1.965.654)
Stoklardaki (artış)	(1.921.315)	(2.460.032)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)	(333.931)	(525.358)
Ticari borçlardaki artış	(312.119)	(438.558)
İlişkili taraflara borçlardaki artış	(187.714)	107.399
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış	245.825	93.785
Faaliyetlerden elde edilen nakit	3.305.887	4.458.821
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		
Ödenen kıdem tazminatı	(88.463)	(321.199)
Ödenen yıllık izin	(63.369)	(82.035)
Ödenen performans primleri	(332.907)	(327.507)
Vergi Ödemeleri	(597.089)	(852.429)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	2.224.059	2.875.651
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	22.478	46.378
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(631.424)	(557.490)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13 (4.537)	(3.624)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim	98.473	(1.090.951)
Alınan faiz	606.569	768.385
Verilen diğer nakit avans ve borçlar	(30.982)	56.826
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	436.749
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	(12.279)	(11.001)
Kiralamadan elde edilen nakit	17.258	16.887
Yatırım faaliyetlerinde elde/(kullanılan) edilen nakit	65.556	(337.841)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Kredilerden nakit girişleri	7.564.245	1.605.825
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(3.501.194)	(8.480.726)
Türev araçlardan nakit girişleri	-	810.230
Ödenen faiz	(1.718.437)	(1.811.170)
Ödenen temettü	(341.779)	(342.871)
Ödenen komisyon	(276.097)	(171.168)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit	1.726.738	(8.389.880)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ	(2.883.366)	(3.140.319)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	1.051.270	4.999.541
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM	2.184.257	(3.992.848)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4 14.540.588	19.021.351
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4 16.724.845	15.028.503

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on üç bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2023: On üç).

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

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

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

Grup'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 10.175 olup, bu sayı içerisinde 2.368 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 9.794, taşeron çalışan sayısı: 2.172).

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

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

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

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
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
pladis Kazakhstan (*)	%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
pladis Gulf 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
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

(*) 30 Nisan 2024 tarihi itibarında Hamle Company Ltd LLP, yasal kuruluş adını pladis Kazakhstan olarak değiştirmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Ağustos 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

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

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

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

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

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

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

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.06.2024	2.319,29	1,00000	%324
31.12.2023	1.859,38	1,24735	%268
30.06.2023	1.351,59	1,71597	%190

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata imalatı pazarlaması ve satışlarıdır. Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Grup konsolide finansal tabloları kullanılarak hazırlanmaktadır. Stratejik kararları alan Yönetim Kurulu, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim Kurulu faaliyet bölümlerinin performanslarını brüt kar ve faaliyet karı olarak takip etmektedir.

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Haziran 2024
Hasılat	25.336.366	11.221.335	36.557.701
Brüt Kar	7.004.538	4.464.320	11.468.858
Faaliyet Karı (*)	4.347.731	2.194.017	6.541.748
FAVÖK (**)	4.860.935	2.456.156	7.317.091
FAVÖK/Hasılat	%19,2	%21,9	%20,0
Yatırım Harcamaları	515.128	120.833	635.961
	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-30 Haziran 2023
Hasılat	23.341.184	11.859.347	35.200.531
Brüt Kar	6.058.253	4.206.351	10.264.604
Faaliyet Karı (*)	3.719.736	2.237.618	5.957.354
FAVÖK (**)	4.204.795	2.529.075	6.733.870
FAVÖK/Hasılat	%18,0	%21,3	%19,1
Yatırım Harcamaları	365.004	201.363	566.367

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

(**) FAVÖK (Faiz, vergi, amortisman öncesi kar) esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karına amortisman ve itfa payları giderlerinin eklenmesi ile hesaplanmıştır. FAVÖK, TFRS'ye tanımlanan bir performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

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

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kasa	622	907
Vadesiz banka mevduatları	2.350.809	2.738.937
Vadeli banka mevduatları	14.449.961	11.846.676
Değer düşüklüğü karşılığı	(76.547)	(45.932)
	16.724.845	14.540.588

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2024
TL	%48,28	Temmuz 2024	3.585.177
ABD Doları	%4,20	Temmuz 2024	6.459.915
Avro	%3,08	Temmuz 2024	3.998.719
Mısır Sterlini	%19,42	Temmuz 2024	150.521
Suudi Arabistan Riyali	%5,50	Temmuz 2024	161.948
Kazakistan Tengesi	%11,00	Temmuz 2024	93.681
			14.449.961

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2023
TL	%40,77	Ocak 2024	2.067.406
ABD Doları	%4,21	Ocak 2024	7.539.072
Avro	%2,69	Ocak 2024	1.596.719
Mısır Sterlini	%15,21	Ocak 2024	236.946
Suudi Arabistan Riyali	%5,83	Ocak 2024	375.913
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ocak 2024	30.620
			11.846.676

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararı yansıtılan finansal varlıklar	4.664	5.276
	4.664	5.276

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	4.468.086	5.001.404
	4.468.086	5.001.404

<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</u>	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
G New, Inc	1.296.491	1.450.263
Godiva Belgium BVBA	2.943.973	3.293.149
Diğer	227.622	257.992
	4.468.086	5.001.404

(*) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Haziran 2024 tarihindeki 1.831.019 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar	3.108.267	1.422.205
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.159.035	5.389.113
Uzun vadeli borçlanmalar	31.478.927	31.311.615
	37.746.229	38.122.933
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:		
Akreditif borçlanmalar	3.108.267	1.422.205
	3.108.267	1.422.205
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Banka kredileri	1.738.118	3.799.671
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	1.419.399	1.587.922
Finansal kiralama borçları	1.518	1.520
	3.159.035	5.389.113
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Banka kredileri	13.722.000	11.460.821
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	17.756.375	19.849.053
Finansal kiralama borçları	552	1.741
	31.478.927	31.311.615

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

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

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

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- Kaldıraç:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3,5:1 oranını geçmemelidir.
- Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

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

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Borçlanmalar:

30 Haziran 2024

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u>		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Ortalama Etkin Faiz</u>	<u>Oranı</u>		
TL	Temmuz 2024-Ekim 2025	%28,00		1.518	552
ABD Doları	Ekim 2024-Nisan 2026	%8,46		1.553.628	18.792.190
Avro	Ekim 2024-Nisan 2026	%10,96		4.315.730	12.522.481
Mısır Sterlini	Ağustos 2024	%10,98		127.565	-
Kazakistan Tengesi	Temmuz 2024-Ocak 2026	%11,02		268.861	163.704
				6.267.302	31.478.927

31 Aralık 2023

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u>		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Ortalama Etkin Faiz</u>	<u>Oranı</u>		
TL	Ocak 2024-Ekim 2025	%28,00		1.520	1.741
ABD Doları	Nisan 2024-Nisan 2026	%8,48		1.743.707	21.005.945
Avro	Nisan 2024-Nisan 2026	%11,54		4.659.347	9.985.005
Mısır Sterlini	Şubat 2024-Aralık 2024	%10,92		75.879	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2024-Ocak 2026	%11,01		330.865	318.924
				6.811.318	31.311.615

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

	<u>30 Haziran 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
1 yıl içinde ödenecekler	3.157.517	5.387.593
1-2 yıl içinde ödenecekler	31.478.375	21.294.923
2-3 yıl içinde ödenecekler	-	10.014.951
	34.635.892	36.697.467

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmalarının

Kısa Vadeli Kısımları

	<u>30 Haziran 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.158	2.705
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(640)	(1.185)
	1.518	1.520

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	<u>30 Haziran 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	598	2.090
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(46)	(349)
	552	1.741

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
1 yıl içinde ödenecekler	1.518	1.520
1-2 yıl içinde ödenecekler	552	1.741
	2.070	3.261

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

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)	8.675.247	8.398.623
	8.675.247	8.398.623
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	6.518.342	6.728.855
Beklenen kredi zararı karşılığı	(62.388)	(75.991)
	6.455.954	6.652.864
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	15.131.201	15.051.487

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi	(75.991)	(67.671)
Dönem gideri	(4.352)	(1.758)
İptal edilen karşılık tutarı	6.728	969
Enflasyon etkisi	14.783	11.172
Yabancı para çevrim farkları	(3.556)	(9.455)
Kapanış bakiyesi	(62.388)	(66.743)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 21)	2.102.413	2.856.580
Ticari borçlar	5.150.492	6.666.978
	7.252.905	9.523.558

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 21)	1.896.855	2.488.864
Kısa vadeli diğer alacaklar	456.879	210.603
	2.353.734	2.699.467
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
KDV alacakları	366.867	165.122
Verilen depozito ve teminatlar	59.044	28.477
Personelden alacaklar	7.208	9.805
Diğer	23.760	7.199
	456.879	210.603
Diğer Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar	5.744	6.646
	5.744	6.646
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Alınan depozito ve teminatlar	812	1.013
Diğer borçlar	4.932	5.633
	5.744	6.646

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

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

9. TÜREV ARAÇLAR

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	8.551.880	1.134.453	9.766.600	728.283
Alım satım amaçlı				
Forward İşlemleri	269.516	(26.675)	2.418.101	11.056
Toplam Varlık/(Yükümlülük)	8.821.396	1.107.778	12.184.701	739.339

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	6.414.653	6.475.844
Mamuller	2.910.524	2.961.428
Yarı mamuller	480.964	345.402
Ticari mallar	323.204	386.813
Diğer stoklar	432.979	461.364
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(147.439)	(164.037)
	10.414.885	10.466.814

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi	(164.037)	(133.690)
Dönem gideri	(6.428)	(20.957)
Kayıtlardan silinenler	1.583	1.292
Yabancı para çevrim farkı	21.443	(13.408)
Kapanış bakiyesi	(147.439)	(166.763)

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

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı Para	
					Çevrim Farkları	30 Haziran 2024
Arazi ve arsalar	6.943.175	-	-	-	(55.516)	6.887.659
Binalar	10.680.490	13.304	-	5.528	(224.397)	10.474.925
Makine, tesis ve cihazlar	23.783.087	99.488	(31.973)	22.078	(738.263)	23.134.417
Taşıtlar	75.144	1.247	(915)	-	(4.341)	71.135
Demirbaşlar	1.084.904	26.554	(4.032)	8.270	(55.649)	1.060.047
Özel maliyetler	439.190	12.156	-	-	(1.310)	450.036
Diğer maddi varlıklar	556	-	-	-	-	556
Yapılmakta olan yatırımlar	685.145	478.675	(14.120)	(36.367)	(20.294)	1.093.039
	43.691.691	631.424	(51.040)	(491)	(1.099.770)	43.171.814

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2024	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı Para	
					Çevrim Farkları	30 Haziran 2024
Binalar	(6.849.433)	(118.071)	-	(4.256)	85.695	(6.886.065)
Makine, tesis ve cihazlar	(15.315.236)	(594.221)	28.719	4.256	418.674	(15.457.808)
Taşıtlar	(60.837)	(2.172)	915	-	3.201	(58.893)
Demirbaşlar	(793.261)	(42.632)	1.953	-	39.371	(794.569)
Özel maliyetler	(372.817)	(12.414)	-	-	1.187	(384.044)
Diğer maddi varlıklar	(391)	(12)	-	-	-	(403)
	(23.391.975)	(769.522)	31.587	-	548.128	(23.581.782)
Net Değer	20.299.716					19.590.032

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 742.879 bin TL'si (30 Haziran 2023: 741.301 bin TL) satılan malın maliyetine, 3.106 bin TL'si (30 Haziran 2023: 2.742 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 9.332 bin TL'si (30 Haziran 2023: 14.005 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 20.026 bin TL'si (30 Haziran 2023: 18.468 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 30 Haziran 2024 itibarıyla sona eren altı aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 30 Haziran 2024 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

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

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı Para	
					Çevrim Farkları	30 Haziran 2023
Arazi ve arsalar	5.724.200	-	-	-	(3.089)	5.721.111
Binalar	6.858.620	6.296	-	(5.759)	165.591	7.024.748
Makine, tesis ve cihazlar	23.121.639	95.254	(71.925)	104.041	664.596	23.913.605
Taşıtlar	76.563	2.878	(4.060)	352	3.855	79.588
Demirbaşlar	1.033.509	33.566	(2.593)	(5.469)	34.102	1.093.115
Özel maliyetler	438.192	1.580	-	-	(1.473)	438.299
Diğer maddi varlıklar	462	56.181	-	-	17.109	73.752
Yapılmakta olan yatırımlar	463.465	366.988	(153)	(92.868)	68.495	805.927
	37.716.650	562.743	(78.731)	297	949.186	39.150.145

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2023	Dönem		Transfer	Yabancı Para	
		gideri	Çıkış		Çevrim Farkları	30 Haziran 2023
Binalar	(3.917.589)	(93.140)	-	(8.588)	(105.803)	(4.125.120)
Makine, tesis ve cihazlar	(14.315.529)	(619.383)	28.046	8.588	(415.604)	(15.313.882)
Taşıtlar	(66.990)	(2.454)	4.060	4.736	(1.601)	(62.249)
Demirbaşlar	(726.079)	(42.081)	2.294	(4.736)	(24.190)	(794.792)
Özel maliyetler	(350.398)	(12.940)	-	-	1.297	(362.041)
Diğer maddi varlıklar	(372)	(7)	-	-	-	(379)
	(19.376.957)	(770.005)	34.400	-	(545.901)	(20.658.463)
Net Değer	18.339.693					18.491.682

Grup, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirilmemiştir. 30 Haziran 2023 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Grup, arsalar ve binalarının gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. İlgili varlıklar, 22 Ocak 2024 tarihinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ve "maliyet yaklaşım yöntemi"nden uygun olan ile yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür. Arsa ve binaların, yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu varlığın gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlendirilir. Böyle bir durum bulunmadığında ilgili varlık belirli periyotlarda yeniden değerlendirilir.

12. ŞEREFİYE

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi	2.330.467	2.306.467
Yabancı para çevrim farkları	(262.786)	502.748
Kapanış bakiyesi	2.067.681	2.809.215

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
UI Mena B.V.	1.988.952	2.241.732
IBC	78.729	88.735
	2.067.681	2.330.467

UI Mena B.V.

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

International Biscuits Company

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

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

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2024
Haklar (*)	1.843.107	3.043	491	(203.802)	1.642.839
Diğer	75.289	1.494	-	(3.527)	73.256
	1.918.396	4.537	491	(207.329)	1.716.095

İtfa payları	1 Ocak 2024	Dönem gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2024
Haklar	(80.950)	(3.768)	-	15.589	(69.129)
Diğer	(66.775)	(2.053)	-	3.103	(65.725)
	(147.725)	(5.821)	-	18.692	(134.854)
Net Defter Değeri	1.770.671				1.581.241

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

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2023
Haklar (*)	1.916.392	1.776	(352)	299.777	2.217.593
Diğer	74.275	1.848	55	4.210	80.388
	1.990.667	3.624	(297)	303.987	2.297.981

İtfa payları	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2023
Haklar	(82.077)	(3.729)	-	(2.331)	(88.137)
Diğer	(62.386)	(2.782)	-	(4.430)	(69.598)
	(144.463)	(6.511)	-	(6.761)	(157.735)
Net Defter Değeri	1.846.204				2.140.246

(*) 30 Haziran 2024 itibarıyla Haklar'ın 1.306.089 bin TL (30 Haziran 2023: 1.763.074 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 248.619 bin TL (30 Haziran 2023: 337.781 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 2024 itibarıyla değer düşüklüğüne ilişkin herhangi bir gösterge bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	216.705	25.354	337	248.796	25.354	337
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	101.525	-	-	100.000
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	216.705	25.354	101.862	248.796	25.354	100.337

(*) Bakiyenin 44 milyon Türk Lirası ile 5,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2023: sıfır).

Şirket, Yıldız Holding A.Ş. ve aralarında Ülker Bisküvi'nin iştiraklerinin de dahil olduğu bazı Yıldız Holding Grup şirketleri, Yıldız Holding A.Ş. ve Yıldız Holding Grup şirketlerinin bazı "kredi veren"leri ile sendikasyon kredi anlaşması imzalamıştır.

Ülker Bisküvi iştiraklerinin 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam 592,7 milyon TL, 10,1 milyon Avro ve 19,5 milyon ABD Doları tutarlarındaki nakit, 140,1 milyon TL, 57 milyon ABD Doları ve 383 bin Avro tutarlarındaki gayrinakdi banka kredileri, sendikasyon ile birlikte Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Ülker Bisküvi iştiraklerinin toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Ülker Bisküvi iştirakleri kendilerine ilişkin bankalara olan mevcut toplam banka kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuşlardır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Yurtiçi satışlar (*)	33.755.565	13.983.686	39.779.866	18.003.070
Yurtdışı satışlar	6.437.609	2.855.770	6.732.068	3.444.196
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(3.635.473)	(1.530.127)	(11.311.403)	(5.051.573)
Hasılat	36.557.701	15.309.329	35.200.531	16.395.693
Satılan mamullerin maliyeti	(24.618.612)	(10.517.751)	(24.177.019)	(11.720.776)
Satılan ticari malların maliyeti	(470.231)	(114.331)	(758.908)	(190.048)
Satışların Maliyeti	(25.088.843)	(10.632.082)	(24.935.927)	(11.910.824)
Brüt Kar	11.468.858	4.677.247	10.264.604	4.484.869

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(310.032)	(97.822)	(319.684)	(172.097)
Faaliyet giderleri	(380.323)	(182.443)	(299.175)	(150.887)
Danışmanlık gideri	(60.843)	(28.518)	(36.956)	(15.068)
Amortisman ve itfa giderleri	(20.026)	(10.497)	(18.468)	(10.636)
Diğer	(151.385)	(81.580)	(124.366)	(61.051)
	(922.609)	(400.860)	(798.649)	(409.739)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(3.101.113)	(1.379.872)	(2.611.319)	(1.156.071)
Personel giderleri	(441.530)	(134.982)	(531.719)	(260.327)
Kira giderleri	(81.313)	(33.853)	(64.683)	(36.557)
Amortisman ve itfa giderleri	(9.332)	(4.729)	(14.005)	(8.306)
Diğer	(218.435)	(85.890)	(142.690)	(68.788)
	(3.851.723)	(1.639.326)	(3.364.416)	(1.530.049)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(93.600)	(46.903)	(68.402)	(28.017)
Malzeme giderleri	(22.491)	(10.362)	(31.230)	(16.020)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.106)	(1.565)	(2.742)	(1.382)
Diğer	(33.581)	(9.811)	(41.811)	(23.469)
	(152.778)	(68.641)	(144.185)	(68.888)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Kambiyo karları	48.430	34.514	255.207	11.413
Diğer	2.325	1.123	2.707	1.355
	50.755	35.637	257.914	12.768

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Kambiyo zararları	(3.244.615)	(1.015.878)	(13.553.506)	(11.960.546)
Faiz giderleri	(2.312.518)	(1.198.761)	(2.304.238)	(1.287.712)
Diğer	(278.422)	(135.311)	(163.392)	(44.397)
	(5.835.555)	(2.349.950)	(16.021.136)	(13.292.655)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Ertenilmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	9.672.335	10.696.920
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	1.237.526	1.030.895
Stoklar	(326.743)	(80.212)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.238.897)	(1.108.374)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(114.278)	(92.170)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(4.229.221)	(8.414.169)	-	-
Dava karşılığı	(9.286)	(10.888)	-	-
Türev araçlar	-	-	1.107.777	737.128
Birikmiş izin karşılığı	(126.614)	(102.950)	-	-
Diğer	(182.493)	(1.675.210)	217.894	299.604
	(6.227.532)	(11.483.973)	12.235.532	12.764.547

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

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

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.747.455	2.223.579
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	(47.284)	(384.670)	-	-
Stoklar	(81.686)	(20.052)	-	66.165
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(309.724)	(277.093)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(28.569)	(23.042)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.057.305)	(2.103.543)	-	-
Dava karşılığı	(2.322)	(2.722)	-	-
Türev araçlar	-	-	276.944	184.282
Birikmiş izin karşılığı	(31.654)	(25.738)	-	-
Yatırım teşviği	(38.474)	(46.587)	-	-
Diğer	(45.622)	(418.804)	54.474	74.901
	(1.642.640)	(3.302.251)	2.078.873	2.548.927

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 38.474 bin TL (31 Aralık 2023: 46.587 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

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

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

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi	(753.324)	(785.613)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(292.280)	(245.278)
Yabancı para çevrim farkları	298.229	131.051
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	1.183.608	(718.675)
Kapanış bakiyesi	436.233	(1.618.515)

Grup, 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda 4.229.221 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 8.414.169 bin TL).

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
2026	-	936.089
2027	2.254.861	4.620.840
2028	1.974.360	2.857.240
	4.229.221	8.414.169

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2024 tarihinde uygulanan vergi oranı %25 (2023: %25)'tir.

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

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

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

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

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

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

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 (2023: %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 (2023: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Kazakistan'nın faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2023: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2023: %10). Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Gulf FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır.

Gelir vergisi stopajı

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

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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Toplam vergi karşılığı	(457.325)	(1.617.809)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	9.371	991.331
Bilançodaki vergi karşılığı	(447.954)	(626.478)

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Cari dönem vergi gideri	457.325	948.050
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	1.183.608	(718.675)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	1.640.933	229.375

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	36.927.600	36.927.600
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı/(zararı)	3.609.816	(58.448)
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	9,78	(0,16)

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

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	8.675.247	8.398.623
Ticari olmayan alacaklar	1.896.855	2.488.864
	10.572.102	10.887.487

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Ticari		Ticari	
	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan
Yıldız Holding A.Ş.	-	1.896.855	-	2.488.864
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	4.432.600	-	4.008.961	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	2.695.317	-	2.834.980	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	645.411	-	611.022	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	479.801	-	458.098	-
Diğer	422.118	-	485.562	-
	8.675.247	1.896.855	8.398.623	2.488.864

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

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	2.102.413	2.856.580
	2.102.413	2.856.580

Ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
	Ticari	Ticari
Yıldız Holding A.Ş.	1.211.511	1.080.175
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	438.185	101.333
United Biscuits (UK) Ltd.	346.249	258.579
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	695.353
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	588.352
Diğer	106.468	132.788
	2.102.413	2.856.580

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

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024		1 Nisan- 30 Haziran 2024		1 Ocak- 30 Haziran 2023		1 Nisan- 30 Haziran 2023	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.890.788	-	887.072	-	409.220	-	185.549	-
United Biscuits (UK) Ltd.	310.269	1.710	56.685	-	301.380	27.637	157.148	17.616
Kereviş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	168.423	-	15.384	-	1.711.568	-	882.441	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	66.642	-	17.434	-	313.072	-	150.560	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	9.390	955.552	4.667	447.436	6.851	868.196	2.785	356.990
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	10.978.795	-	4.354.949	-	10.616.845	-	4.794.690
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	10.626.344	-	4.475.917	-	9.268.947	-	4.305.914
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	1.186.247	-	467.867	-	1.451.861	-	665.268
Diğer	170.713	472.452	81.146	187.085	141.085	487.442	65.020	226.747
	2.616.225	24.221.100	1.062.388	9.933.254	2.883.176	22.720.928	1.443.503	10.367.225

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Kereviş Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den ve Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.'den yapmaktadır. Grup'un satışlarının önemli bir kısmı ise Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yapılmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Yıldız Holding A.Ş. (*)	(143)	(1.045.361)	(15.109)
pladis Foods Limited	-	(433.332)	665
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(3.829)	(86.710)	92
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(61.533)	(7.867)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(17.724)	76.787
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	86	(4.812)	130.449
Diğer	130	(70.657)	44.256
	(3.756)	(1.720.129)	229.273

1 Nisan - 30 Haziran 2024 aralığındaki üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Yıldız Holding A.Ş. (*)	(69)	(448.977)	(141.784)
pladis Foods Limited	-	(209.593)	321
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.827)	(43.828)	32
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(29.149)	(5.024)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	19.614	49.595
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	42	42.658	95.706
Diğer	9	(34.059)	44.182
	(1.845)	(703.334)	43.028

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş. (*)	(294)	(883.620)	937.873
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(332.909)	(24.948)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(35.871)	(1.765)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(97.634)	66.359
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	93	(98.933)	23.167
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(4.193)	(85.749)	-
Diğer	373	(48.269)	649
	(4.021)	(1.582.985)	1.001.335

1 Nisan - 30 Haziran 2023 aralığındaki üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş. (*)	(78)	(433.330)	915.299
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(156.389)	(25.026)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(8.860)	(728)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(49.743)	21.110
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	38	(55.302)	14.202
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(3.358)	(46.878)	-
Diğer	1.518	(19.072)	543
	(1.880)	(769.574)	925.400

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	314.210	274.096
	314.210	274.096

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

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

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	30 Haziran 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	4.180.081	99.034	22.720	3.161	2
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.893.105	331.395	170.404	672	22
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	91.204	1.861	375	9	455
4. DÖNEN VARLIKLAR	21.164.390	432.290	193.499	3.842	479
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	21.164.390	432.290	193.499	3.842	479
10. Ticari Borçlar	1.599.269	21.386	23.499	1.688	50
11. Finansal Yükümlülükler	5.869.366	47.329	122.856	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.316	2	121	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	7.894	35	192	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.480.845	68.752	146.668	1.688	50
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	31.314.645	572.475	356.477	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31.314.645	572.475	356.477	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	38.795.490	641.227	503.145	1.688	50
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	8.821.396	105.000	153.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	8.821.396	105.000	153.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(8.809.704)	(103.937)	(156.646)	2.154	429
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(17.714.410)	(210.763)	(309.829)	2.145	(26)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.107.778	6.954	25.037	29	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	4.467.290	73.450	40.687	2.507	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.681.039	340.487	102.508	259	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	300.207	5.055	2.763	33	18
4. DÖNEN VARLIKLAR	21.448.536	418.992	145.958	2.799	50
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	21.448.536	418.992	145.958	2.799	50
10. Ticari Borçlar	1.538.219	25.201	12.544	2.070	149
11. Finansal Yükümlülükler	6.403.055	47.487	114.675	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.079	-	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	7.345	179	19	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.953.698	72.867	127.363	2.070	149
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	30.990.943	572.063	245.749	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30.990.943	572.063	245.749	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	38.944.641	644.930	373.112	2.070	149
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	12.184.701	124.000	186.100	1.500	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	12.184.701	124.000	186.100	1.500	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(5.311.404)	(101.938)	(41.054)	2.229	(99)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(17.788.967)	(230.814)	(229.898)	696	(117)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	739.339	923	17.329	29	-

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

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

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Toplam ihracat tutarı	6.437.609	6.732.068
Toplam ithalat tutarı	7.157.308	6.253.079

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla şirket için mantıklı bir çıta oluşturmaktadır. Negatif tutar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının vergi öncesi karda azalış etkisini ifade eder.

	30 Haziran 2024		30 Haziran 2023	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(691.855)	691.855	(1.319.079)	1.319.079
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	344.675	(344.675)	577.805	(577.805)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(347.180)	347.180	(741.274)	741.274
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık/yükümlülük	(1.088.380)	1.088.380	(1.394.665)	1.394.665
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	537.465	(537.465)	791.951	(791.951)
6- Avro net etki (4+5)	(550.915)	550.915	(602.714)	602.714
Toplam (3 + 6)	(898.095)	898.095	(1.343.988)	1.343.988

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

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	30 Haziran 2024	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	4.664	4.664	-	-
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.468.086	-	-	4.468.086
- Türev araçlar	1.110.096	-	1.110.096	-
Toplam	5.582.846	4.664	1.110.096	4.468.086
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	(2.318)	-	(2.318)	-
Toplam	(2.318)	-	(2.318)	-
	31 Aralık 2023	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	5.276	5.276	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	5.001.404	-	-	5.001.404
- Türev araçlar	739.339	-	739.339	-
Toplam	5.746.019	5.276	739.339	5.001.404

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 600.000.000 ABD Doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 6) taşınan değeri ise, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 193.320 bin TL altındadır.

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

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

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup tarafından yurtdışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen ve S&P tarafından BB (durağan), Fitch tarafından ise BB- (olumlu) olarak derecelendirilen toplam 550.000.000 ABD Doları nominal değerli, tahvillerin ihraç ve satışı 8 Temmuz 2024 tarihinde tamamlanmış; söz konusu tahviller İrlanda Borsası'nda (Euronext Dublin) kote edilmiştir.

Grup tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde ihraç ve satışı tamamlanan 30 Ekim 2025 vadeli toplam 650.000.000 ABD Doları nominal tutarlı tahvillerin (eurobond), 351.709.000 ABD Doları Grup tarafından ilgili yatırımcılardan satın alınmış ve takas süreci 10 Temmuz 2024 tamamlanmıştır. Bu geri alım için gerekli olan fon, Grup'un 8 Temmuz 2024 tarihinde takasını tamamladığı 8 Temmuz 2031 vadeli toplam 550.000.000 ABD Doları nominal değerli tahvillerin (eurobond) satışından elde edilen gelirle karşılanmıştır.

Şirket'in %100 bağlı ortağı olan Önem Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde Grup'a devredilmesi suretiyle (sadece tüzel kişiliğin ortadan kalkması sonucunu doğuracak şekilde), kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesi planlanmaktadır.

2 Ağustos 2024 tarihli ve 32620 sayılı Resmi Gazete'de, "7524 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" yayınlanmıştır. Bu kanun ile yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması, küresel asgari vergi uygulaması ve vergi ile ilgili diğer bir çok konuda düzenleme ve değişiklikler yapılmıştır. Grup, değişikliklerin konsolide finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.