

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

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

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

---

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

## ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Grup’un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.204 olup, bu sayı içerisinde 1.515 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.921, taşeron çalışan sayısı: 1.276).

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

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

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

# ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

## ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

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

#### Finansal tabloların onaylanması:

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

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

##### Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

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

#### Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

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

### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

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

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

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi:**

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

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi ve Yeniden Sınıflandırılması**

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

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

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

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

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

# ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

## ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

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

#### 2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

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

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

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

  

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

| <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|-----------------------|
| 3.605.728              | 3.057.459             |
| <b>3.605.728</b>       | <b>3.057.459</b>      |

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

| <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|-----------------------|
| 1.108.045              | 946.029               |
| <b>1.108.045</b>       | <b>946.029</b>        |

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

| <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|-----------------------|
| 331.418                | 312.171               |
| 776.427                | 633.658               |
| 200                    | 200                   |
| <b>1.108.045</b>       | <b>946.029</b>        |

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**6. FİNANSAL BORÇLAR**

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

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

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

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

**31 Aralık 2019**

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

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

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

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

| <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|-----------------------|
| 30.433                 | 29.282                |
| (13.460)               | (15.457)              |
| <b>16.973</b>          | <b>13.825</b>         |

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

| <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|-----------------------|
| 51.253                 | 65.895                |
| (10.870)               | (17.067)              |
| <b>40.383</b>          | <b>48.828</b>         |

Kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

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

**9. TÜREV ARAÇLAR**

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**10. STOKLAR**

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

**11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

|                  | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Haziran 2019</b> |
|------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi  | 21.155                             | 21.036                             |
| Kapanış bakiyesi | <b>21.155</b>                      | <b>21.036</b>                      |

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

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

  

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

  

|                  |                  |  |  |  |  |                  |
|------------------|------------------|--|--|--|--|------------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>2.383.177</b> |  |  |  |  | <b>2.418.095</b> |
|------------------|------------------|--|--|--|--|------------------|

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

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

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

  

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

  

|                  |                  |  |  |  |  |                  |
|------------------|------------------|--|--|--|--|------------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>2.276.366</b> |  |  |  |  | <b>2.363.467</b> |
|------------------|------------------|--|--|--|--|------------------|

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir (30 Haziran 2019: 70.000 bin TL). İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

#### 13. ŞEREFİYE

|                              | 30 Haziran 2020 | 30 Haziran 2019 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Açılış bakiyesi              | 388.047         | 331.975         |
| Yabancı para çevrim farkları | 32.520          | 31.571          |
| Kapanış bakiyesi             | <b>420.567</b>  | <b>363.546</b>  |

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Şirket       | 30 Haziran 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------|-----------------|----------------|
| UI Mena B.V. | 404.554         | 373.272        |
| IBC          | 16.013          | 14.775         |
|              | <b>420.567</b>  | <b>388.047</b> |

##### UI Mena B.V.

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

##### International Biscuits Company

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**

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

|                               | Faydalı Ömür             |
|-------------------------------|--------------------------|
| Haklar                        | 2 yıl – Sınırsız<br>ömür |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 2 – 12 yıl               |
| Marka                         | Sınırsız ömür            |

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

**Verilen Teminatlar**

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Verilen Teminatlar (devamı)

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

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

#### 16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

**18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

a) Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

#### 19. FİNANSMAN GELİRLERİ

|                 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2020 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2019 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2019 |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Kambiyo karları | 188.641                        | 181.536                         | 83.456                         | 82.021                          |
| Diğer           | 1.197                          | 605                             | 1.163                          | 593                             |
|                 | <b>189.838</b>                 | <b>182.141</b>                  | <b>84.619</b>                  | <b>82.614</b>                   |

#### 20. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

#### 21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

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

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:**

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

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

|               | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------|------------------------|-----------------------|
| 2025          | 81.314                 | 75.059                |
| <b>Toplam</b> | <b>81.314</b>          | <b>75.059</b>         |

**Kurumlar vergisi**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Kurumlar vergisi (devamı)

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

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

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

##### Gelir vergisi stopajı

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**22. PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

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

**23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                          | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar         | 2.296.692              | 2.106.741             |
| Ticari olmayan alacaklar | 115.748                | 115.619               |
|                          | <b>2.412.440</b>       | <b>2.222.360</b>      |

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                             | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. | 44.307                 | 41.545                |
|                             | <b>44.307</b>          | <b>41.545</b>         |

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                        | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar         | 398.629                | 607.365               |
| Ticari olmayan borçlar | 1.523                  | 113                   |
|                        | <b>400.152</b>         | <b>607.478</b>        |

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------|------------------------|-----------------------|
| Yıldız Holding A.Ş. | 102.123                | 84.327                |
|                     | <b>102.123</b>         | <b>84.327</b>         |

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

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

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde:

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

**23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönemde;

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

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

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

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

|                                        | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>30 Haziran 2019</b> |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 21.241                 | 19.816                 |
|                                        | <b>21.241</b>          | <b>19.816</b>          |

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

|                       | 1 Ocak-30 Haziran 2020 | 1 Ocak-30 Haziran 2019 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Toplam ihracat tutarı | 880.002                | 804.645                |
| Toplam ithalat tutarı | 317.990                | 186.629                |
|                       | <b>1.197.992</b>       | <b>991.274</b>         |

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### Kur riskine duyarlılık

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

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

#### 25. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

**26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

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