

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

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2021 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	9-12
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
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	27
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	27
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-30
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31-34
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-37
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	37-38
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		15.365.396	13.262.885
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.367.634	3.824.320
Finansal Yatırımlar	5	5.597.490	3.639.474
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-23	2.141.962	2.031.627
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.114.735	848.060
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-23	1.927.084	1.706.078
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	47.856	49.818
Stoklar	10	928.950	871.480
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	23	68.195	134.308
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		78.865	63.373
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		4.135	8.356
Diğer Dönen Varlıklar		88.490	85.991
Duran Varlıklar		4.803.511	4.629.619
Finansal Yatırımlar	5	978.106	978.106
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	-	369
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	-	26.145
Maddi Duran Varlıklar	12	2.747.508	2.687.913
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	13	570.911	496.196
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	410.498	363.208
Peşin Ödenmiş Giderler		65.441	48.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	31.047	29.243
TOPLAM VARLIKLAR		20.168.907	17.892.504

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.965.605	2.453.876
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	11.408
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	859.125	768.723
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-23	578.708	374.544
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	838.498	827.715
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		76.123	49.874
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-23	39	133
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	7.644	3.619
Türev Araçlar	9	1.722	1.892
Ertelenmiş Gelirler		42.964	40.556
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	189.461	84.647
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		87.375	78.290
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		225.114	165.658
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		58.832	46.817
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.103.946	8.965.067
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	9.729.709	8.607.951
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		235.830	211.021
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	138.407	146.095
ÖZKAYNAKLAR		7.099.356	6.473.561
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.266.620	5.693.648
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri			
İçeren Birleşmelerin Etkisi		(485.419)	(485.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		806.793	812.025
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(37.795)	(35.463)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		459.069	459.069
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		118.142	22.444
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(1.088)	(1.400)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		131.587	131.587
Geçmiş Yıllar Karları		4.345.981	3.324.334
Net Dönem Karı		479.294	1.016.415
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		832.736	779.913
TOPLAM KAYNAKLAR		20.168.907	17.892.504

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

KAR VEYA ZARAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	16	2.689.678	2.376.126
Satışların Maliyeti	16	(1.916.097)	(1.659.845)
BRÜT KAR		773.581	716.281
Genel Yönetim Giderleri	17	(76.769)	(63.816)
Pazarlama Giderleri	17	(279.916)	(275.631)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17	(8.865)	(5.682)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		102.224	54.783
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(44.882)	(28.728)
ESAS FAALİYET KARI		465.373	397.207
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	1.448.855	725.238
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	(209)	(672.328)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.914.019	450.117
Finansman Gelirleri	19	1.711	7.697
Finansman Giderleri	20	(1.250.912)	(528.393)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		664.818	(70.579)
Vergi (Gideri)/Geliri		(123.694)	26.436
Dönem Vergi Gideri	21	(133.122)	(67.338)
Ertelenmiş Vergi Geliri	21	9.428	93.774
DÖNEM KARI/(ZARARI)		541.124	(44.143)
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		61.830	54.149
Ana Ortaklık Payları		479.294	(98.292)
Pay Başına Kazanç	22	1,40	(0,29)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020
DÖNEM KARI/(ZARARI)	541.124	(44.143)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.544)	(3.516)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(3.180)	(4.395)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi	636	879
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	153.240	43.541
Yabancı Para Çevrim Farkları	152.928	41.091
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	390	3.141
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları Vergi Etkisi	(78)	(691)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	150.696	40.025
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	691.820	(4.118)
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	118.848	86.260
Ana Ortaklık Payları	572.972	(90.378)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 ve 2020 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 İşletmelerin Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	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 2020 itibarıyla	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	-	-	-	8.900	2.450	-	(3.436)	-	-	-	(98.292)	-	(90.378)	86.260	(4.118)
31 Mart 2020 itibarıyla	342.000	108.056	(485.419)	(48.106)	6.145	647.779	(29.871)	422.738	817.879	131.587	(98.292)	2.506.455	4.320.951	609.163	4.930.114
1 Ocak 2021 itibarıyla	342.000	108.056	(485.419)	22.444	(1.400)	812.025	(35.463)	459.069	-	131.587	1.016.415	3.324.334	5.693.648	779.913	6.473.561
Transferler	-	-	-	-	-	(5.232)	-	-	-	-	(1.016.415)	1.021.647	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	95.698	312	-	(2.332)	-	-	-	479.294	-	572.972	118.848	691.820
Ödenen Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.025)	(66.025)
31 Mart 2021 itibarıyla	342.000	108.056	(485.419)	118.142	(1.088)	806.793	(37.795)	459.069	-	131.587	479.294	4.345.981	6.266.620	832.736	7.099.356

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers Company'nin 5 Ocak 2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda 146.722.501 TL temettü ödeme kararı alınmıştır. İlgili tutarın 66.025.125 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı/(zararı)		541.124	(44.143)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	12	48.785	43.455
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	14	686	560
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü/(İptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(930)	827
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer (artışı)/azalışı	18	(103.336)	568.686
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	475	4.841
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		22.560	13.491
Kullanılmamış izin tahakkuku		7.875	6.412
Performans prim tahakkuku		18.056	9.509
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		131	47
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		122.116	139.074
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18	(45)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont gelirleri		(46)	-
Faiz gelirleri	18	(75.145)	(31.291)
Faiz giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz giderleri	20	168.748	93.500
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	123.694	(26.436)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	18	(1.325)	(1.240)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	19-20	1.073.588	421.152
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	18	(1.265.461)	(586.056)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)	19-20	6.865	6.044
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri	18	(3.334)	(3.009)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		685.081	615.423

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2020
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(203.667)	(27.784)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(110.335)	(283.874)
Stoklardaki artış		(11.123)	(70.117)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/(artış)		59.028	(26.175)
Ticari borçlardaki azalış		(47.922)	(10.255)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		204.164	(73.237)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(50.467)	(936)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		524.759	123.045
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(10.084)	(6.460)
Ödenen yıllık izin		(3.309)	(4.834)
Ödenen performans primleri		(19.618)	(66)
Ödenen dava karşılıkları		(49)	(47)
Vergi ödemeleri		(24.087)	(34.288)
Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	7	-	149
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		467.612	77.499
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		2.719	2.515
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından elde edilen nakit		26.145	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(23.623)	(23.821)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(76)	(1.740)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(4.196)	(77)
Alınan temettüler		45	-
Alınan faiz		75.145	31.291
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(17.002)	-
Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		-	2.478
Kiralamadan elde edilen nakit		3.334	3.009
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(1.192.808)	(943.351)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit		(1.130.317)	(929.696)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.073	17.215
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(26.169)	(73.016)
Ödenen temettü		(66.025)	-
Ödenen komisyon		(6.865)	(6.044)
Ödenen faiz		(38.099)	(37.928)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(94)	2.987
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(136.179)	(96.786)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(798.884)	(948.983)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		342.198	140.739
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	3.824.320	2.027.599
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.367.634	1.219.355

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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 (2020: 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.877 olup, bu sayı içerisinde 1.314 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 9.035, taşeron çalışan sayısı: 1.393).

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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla %5’ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	31 Mart 2021	Pay Tutarı	31 Aralık 2020
		Pay Oranı		Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Ülker Aile Bireyleri ve Yıldız Holding A.Ş.	25.580	%7,48	25.580	%7,48
Diğer	142.000	%41,52	142.000	%41,52
	342.000	%100,00	342.000	%100,00

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Bağlı Ortaklıklar					
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	%73,9	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena BV	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Mayıs 2021 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda 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 özet 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. Özet 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 konsolide 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 2020 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

Grup, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler:

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2021 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 konsolide 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 konsolide 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 konsolide 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 konsolide 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 konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16’daki değişiklikler - covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar; 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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 değer belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

2.3 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, 31 Mart 2021 tarihli özet konsolide ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının özet konsolide ara dönem finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Mart 2021 tarihli özet konsolide ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, şerefiye ve markaların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri analiz edilmiş ve gerekli değişiklikler özet konsolide ara dönem finansal tablolara yansıtılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak - 31 Mart 2021
Hasılat	1.616.068	1.073.610	2.689.678
Brüt Kar	365.773	407.808	773.581
Faaliyet Karı (*)	205.526	202.505	408.031
FAVÖK (**)	228.277	229.225	457.502
FAVÖK/Hasılat Oranı	%14,1	%21,4	%17,0
Yatırım Harcamaları	15.687	3.879	19.566

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	1.474.956	901.170	2.376.126
Brüt Kar	354.663	361.618	716.281
Faaliyet Karı (*)	199.906	171.246	371.152
FAVÖK (**)	221.672	193.495	415.167
FAVÖK/Hasılat Oranı	%15,0	%21,5	%17,5
Yatırım Harcamaları	12.705	10.963	23.669

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	377	438
Vadesiz banka mevduatları	831.331	666.006
Vadeli banka mevduatları	2.557.700	3.174.606
Değer düşüklüğü karşılığı	(21.774)	(16.730)
	3.367.634	3.824.320

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2021
TL	%18,25	Nisan 2021	561.082
Avro	%1,32	Nisan 2021	684.450
ABD Doları	%1,69	Nisan 2021	1.173.971
Mısır Sterlini	%8,00	Nisan 2021	104.066
Kazakistan Tengesi	%10,00	Nisan 2021	34.131
			2.557.700

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
TL	%17,47	Ocak 2021	401.754
Avro	%2,25	Ocak 2021	567.376
ABD Doları	%1,07	Ocak 2021	2.127.856
Mısır Sterlini	%8,64	Ocak 2021	53.377
Kazakistan Tengesi	%10,00	Ocak 2021	24.243
			3.174.606

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

31 Mart 2021	31 Aralık 2020
5.597.490	3.639.474
5.597.490	3.639.474

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

31 Mart 2021	31 Aralık 2020
978.106	978.106
978.106	978.106

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal VarlıklarG New, Inc
Godiva Belgium BVBA
Diğer

31 Mart 2021	31 Aralık 2020
273.122	273.122
704.784	704.784
200	200
978.106	978.106

(*) Kısa vadeli finansal yatırımların 5.592.097 bin TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.585.984 bin TL).

(**) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Mart 2021 tarihindeki 459.069 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	-	11.408
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	859.125	768.723
Uzun vadeli borçlanmalar	9.729.709	8.607.951
	10.588.834	9.388.082
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	-	11.408
	-	11.408
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	470.663	431.144
İhraç edilmiş borçlanma araçları	368.139	318.467
Finansal kiralama borçları	20.323	19.112
	859.125	768.723
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	4.525.666	4.097.309
İhraç edilmiş borçlanma araçları	5.178.668	4.479.923
Finansal kiralama borçları	25.375	30.719
	9.729.709	8.607.951

Grup, 20 Nisan 2020 tarihinde 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'dur. 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.

Grup'un ayrıca 30 Ekim 2020 tarihinde İrlanda Borsası (Euronext Dublin)'de ihraç ettiği, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda da anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %6,95 faiz oranlı 650.000.000 ABD Doları tahvili bulunmaktadır.

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- a) **Kaldıraç:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3,50:1 oranını geçmemelidir.
- b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**Borçlanmalar:****31 Mart 2021**

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa</u> <u>Vadeli</u>	<u>Uzun</u> <u>Vadeli</u>
TL	Nisan 2021-Nisan 2023	%27,30	20.323	25.375
Avro	Nisan 2021-Mayıs 2023	%2,97	349.963	3.368.526
ABD Doları	Nisan 2021-Ekim 2025	%6,43	398.854	6.067.507
Mısır Sterlini	Nisan 2021-Eylül 2023	%8,00	3.778	6.307
Kazakistan Tengesi	Nisan 2021-Ocak 2026	%11,92	86.207	261.994
			859.125	9.729.709

31 Aralık 2020

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa</u> <u>Vadeli</u>	<u>Uzun</u> <u>Vadeli</u>
TL	Ocak 2021-Nisan 2023	%27,30	19.112	30.729
Avro	Nisan 2021-Mayıs 2023	%2,97	317.963	3.078.869
ABD Doları	Nisan 2021-Ekim 2025	%6,40	345.280	5.254.470
Mısır Sterlini	Ocak 2021-Eylül 2023	%8,00	11.408	7.827
Kazakistan Tengesi	Ocak 2021-Ocak 2026	%11,59	86.368	236.056
			780.131	8.607.951

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

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1 yıl içinde ödenecekler	838.802	761.019
1-2 yıl içinde ödenecekler	794.252	703.486
2-3 yıl içinde ödenecekler	4.275.516	3.866.831
3-4 yıl içinde ödenecekler	353.820	309.008
4-5 yıl içinde ödenecekler	4.280.746	3.688.853
5 yıldan daha uzun	-	9.054
	10.543.136	9.338.251

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	29.292	36.613
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(3.917)	(5.894)
	25.375	30.719

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1 yıl içinde ödenecekler	20.323	19.112
1-2 yıl içinde ödenecekler	25.375	26.567
2-3 yıl içinde ödenecekler	-	4.152
	45.698	49.831

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.141.962	2.031.627
	2.141.962	2.031.627
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	1.126.711	860.041
Alacak senetleri	77	230
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(12.053)	(12.211)
	1.114.735	848.060
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	3.256.697	2.879.687

31 Mart 2021 ve 2020 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Açılış bakiyesi	(12.211)	(10.773)
Dönem gideri	(209)	(881)
İptal edilen karşılık tutarı	1.139	54
Yabancı para çevrim farkları	(772)	(478)
Tahsilatlar	-	149
Kapanış bakiyesi	(12.053)	(11.929)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	578.708	374.544
Ticari borçlar	838.498	827.715
	1.417.206	1.202.259

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 23)	1.927.084	1.706.078
Kısa vadeli diğer alacaklar	47.856	49.818
	1.974.940	1.755.896
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV alacakları	18.293	22.633
Verilen depozito ve teminatlar	23.584	22.945
Personelden alacaklar	1.503	1.298
Diğer	4.476	2.942
	47.856	49.818
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	-	369
	-	369
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 23)	39	133
Kısa vadeli diğer borçlar	7.644	3.619
	7.683	3.752
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	172	122
Kısa vadeli diğer borçlar	7.472	3.497
	7.644	3.619

9. TÜREV ARAÇLAR

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler (Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler (Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Sabit Faiz Swap İşlemleri	274.751	(1.722)	242.237	(1.892)
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	274.751	(1.722)	242.237	(1.892)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	433.401	373.399
Yarı mamuller	28.978	19.440
Mamuller	383.070	406.972
Ticari mallar	42.502	35.578
Diğer stoklar	73.039	65.900
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(32.040)	(29.809)
	928.950	871.480

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

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Açılış bakiyesi	(29.809)	(18.030)
Dönem gideri	(475)	(4.841)
Kayıtlardan silinenler	576	1.191
Yabancı para çevrim farkı	(2.332)	(564)
Kapanış bakiyesi	(32.040)	(22.244)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Açılış bakiyesi	26.145	21.155
Çıkış	(26.145)	-
Kapanış bakiyesi	-	21.155

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait 246 bin TL (31 Mart 2020: 360 bin TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 20 bin TL'dir (31 Mart 2020: 13 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2021
Arazi ve arsalar	799.250	-	-	-	4.655	803.905
Binalar	1.190.901	91	(2.224)	4.733	34.018	1.227.519
Makine, tesis ve cihazlar	2.515.683	6.735	(3.794)	8.938	131.082	2.658.644
Taşıtlar	12.776	14	-	-	1.061	13.851
Demirbaşlar	137.135	739	(635)	1.476	7.903	146.618
Özel maliyetler	42.609	83	(5)	-	29	42.716
Yapılmakta olan yatırımlar	63.973	11.828	(35)	(15.147)	5.415	66.034
	4.762.327	19.490	(6.693)	-	184.163	4.959.287
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2021
Binalar	(619.702)	(6.711)	1.920	-	(16.548)	(641.041)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.322.806)	(37.934)	3.244	-	(70.952)	(1.428.448)
Taşıtlar	(9.859)	(311)	-	-	(890)	(11.060)
Demirbaşlar	(95.238)	(2.905)	130	-	(5.467)	(103.480)
Özel maliyetler	(26.809)	(924)	5	-	(22)	(27.750)
	(2.074.414)	(48.785)	5.299	-	(93.879)	(2.211.779)
Net Değer	2.687.913					2.747.508

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 46.440 bin TL'si (31 Mart 2020: 41.546 bin TL) satılan malın maliyetine, 112 bin TL'si (31 Mart 2020: 91 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.266 bin TL'si (31 Mart 2020: 980 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 1.653 bin TL'si (31 Mart 2020: 1.398 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2020
Arazi ve arsalar	720.030	-	-	-	2.182	722.212
Binalar	820.437	5.773	-	701	13.771	840.682
Makine, tesis ve cihazlar	2.197.143	7.029	(2.662)	23.470	51.079	2.276.059
Taşıtlar	12.656	-	(25)	-	427	13.058
Demirbaşlar	112.036	1.337	(430)	3.035	3.998	119.976
Özel maliyetler	41.518	70	(11)	-	27	41.604
Diğer maddi duran varlıklar	975	-	-	-	93	1.068
Yapılmakta olan yatırımlar	63.648	7.720	(824)	(27.206)	874	44.212
	3.968.443	21.929	(3.952)	-	72.451	4.058.871

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2020
Binalar	(377.766)	(5.728)	-	-	(4.696)	(388.190)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.095.425)	(34.180)	2.224	-	(30.269)	(1.157.650)
Taşıtlar	(9.143)	(360)	25	-	(423)	(9.901)
Demirbaşlar	(78.955)	(2.182)	425	-	(3.074)	(83.786)
Özel maliyetler	(22.893)	(973)	3	-	(11)	(23.874)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.084)	(32)	-	-	399	(717)
	(1.585.266)	(43.455)	2.677	-	(38.074)	(1.664.118)

Net Değer	2.383.177					2.394.753
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	25 – 50 yıl
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

Şirket, arsalar ve binalarının gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. İlgili varlıklar, 29 Ocak 2021 tarihinde ‘‘emsal karşılaştırma yöntemi’’ ile yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK’nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür. Arsa ve binaların, yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu varlığın gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlendirilir. Böyle bir durum bulunmadığında ilgili varlık belirli periyotlarda yeniden değerlendirilir. Grup, cari dönemde varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde önemli bir değer değişikliği olmadığını değerlendirmiştir.

13. ŞEREFIYE

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Açılış bakiyesi	496.196	388.047
Yabancı para çevrim farkları	74.715	14.042
Kapanış bakiyesi	570.911	402.089

Şerefiye’nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
UI Mena B.V.	549.173	477.303
IBC	21.738	18.893
	570.911	496.196

UI Mena B.V.

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

International Biscuits Company

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yabancı para çevrim		
	1 Ocak 2021	Giriş	farkları
Haklar (*)	373.596	10	49.058
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.693	66	710
	382.289	76	49.768
			432.133
İtfa Payları	Yabancı para çevrim		
	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	farkları
Haklar	(14.417)	(188)	(1.535)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(4.664)	(498)	(333)
	(19.081)	(686)	(1.868)
			(21.635)
Net Değer	363.208		410.498

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yabancı para çevrim		
	1 Ocak 2020	Giriş	farkları
Haklar (*)	299.979	1.249	25.055
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.988	491	321
	305.967	1.740	25.376
			333.083
İtfa Payları	Yabancı para çevrim		
	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	farkları
Haklar	(11.130)	(160)	(904)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.649)	(400)	(45)
	(13.779)	(560)	(949)
			(15.288)
Net Değer	292.188		317.795

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Haklar'ın 331.267 bin TL (31 Mart 2020: 259.259 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 68.647 bin TL (31 Mart 2020: 48.347 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. 31 Mart 2021 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	211.352	25.354	-	209.221	25.354	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	81.000	-	-	81.000
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	97.950	-	-	97.950
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	211.352	25.354	178.950	209.221	25.354	178.950

(*) Bakiyenin 65 milyon Türk Lirası ile 5,8 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2020: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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 olmuştur.

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yurtiçi satışlar (*)	3.029.838	2.699.695
Yurtdışı satışlar	500.482	397.441
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(840.642)	(721.010)
Hasılat (net)	2.689.678	2.376.126
Satılan mamullerin maliyeti	(1.885.360)	(1.635.529)
Satılan ticari malların maliyeti	(30.737)	(24.316)
Satışların Maliyeti	(1.916.097)	(1.659.845)
Brüt Kar	773.581	716.281

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(34.714)	(27.931)
Faaliyet giderleri	(28.113)	(22.796)
Danışmanlık giderleri	(6.596)	(6.188)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.653)	(1.398)
Diğer	(5.693)	(5.503)
	(76.769)	(63.816)
Pazarlama Giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(221.692)	(219.741)
Personel giderleri	(42.849)	(34.433)
Kira giderleri	(5.629)	(4.664)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.266)	(980)
Diğer	(8.480)	(15.812)
	(279.916)	(275.631)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(5.308)	(3.558)
Malzeme giderleri	(1.086)	(224)
Amortisman ve itfa giderleri	(112)	(91)
Diğer	(2.359)	(1.809)
	(8.865)	(5.682)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kambiyo karları	1.265.665	689.621
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları	103.336	-
Faiz gelirleri	75.145	31.291
Kira gelirleri	3.334	3.009
Maddi duran varlık satış karı	1.330	1.317
Temettü geliri	45	-
	1.448.855	725.238

b) Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Maddi duran varlık satış zararı	(5)	(77)
Kambiyo zararları	(204)	(103.565)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları	-	(568.686)
	(209)	(672.328)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kambiyo karları	1.246	7.105
Diğer	465	592
	1.711	7.697

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(1.074.834)	(428.257)
Faiz giderleri	(168.748)	(93.500)
Diğer	(7.330)	(6.636)
	(1.250.912)	(528.393)

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 çıkarılmıştı. 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 değerlendirilmişti. 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 %20 (2020: %20), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2020: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2020: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2020: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2020: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.355.420	1.338.310
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	4.905	4.890
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	22.164
Kıdem tazminatı karşılığı	(167.584)	(151.400)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(94.305)	(83.719)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(29.372)	(24.293)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(22.656)	(19.497)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(13.161)	(15.927)	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(13.153)	(15.923)	-	-
Dava karşılığı	(6.282)	(6.200)	-	-
Türev araçlar	(1.722)	(1.892)	-	-
Diğer	(60.427)	(18.225)	78.883	87.042
	(408.662)	(337.076)	1.439.208	1.452.406

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	181.813	178.391
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	245	245
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	2.216
Kıdem tazminatı karşılığı	(33.517)	(30.280)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(18.861)	(16.744)	-	-
Yatırım teşviği	(8.743)	(13.993)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(5.874)	(4.859)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(4.531)	(3.899)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(2.632)	(3.185)	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(2.631)	(3.185)	-	-
Dava karşılığı	(1.256)	(1.240)	-	-
Türev araçlar	(344)	(378)	-	-
Diğer	(12.086)	(3.645)	15.777	17.408
	(90.475)	(81.408)	197.835	198.260

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Açılış bakiyesi	116.852	162.195
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(558)	(188)
Yabancı para çevrim farkları	494	2.535
Ertelenmiş vergi geliri	(9.428)	(93.774)
	107.360	70.768

Grup, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 94.305 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2020: 83.719 bin TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2025	94.305	83.719
Toplam	94.305	83.719

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.

31 Mart 2021 tarihinde uygulanan vergi oranı %20 (2020: %22)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 ilk üç aylık kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2020: %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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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)

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 (2020: %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 (2020: %20).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP'nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2020: %20).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2020: %10).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2020: 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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam vergi karşılığı	(133.122)	(349.929)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	(56.339)	265.282
Bilançodaki vergi karşılığı	(189.461)	(84.647)
	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Cari dönem vergi gideri	133.122	67.338
Ertelenmiş vergi geliri	(9.428)	(93.774)
Gelir tablosundaki vergi gideri/(geliri)	123.694	(26.436)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2021 ve 2020 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı/(zararı)	479.294	(98.292)
Pay Başına Kar/(Zarar) (1 TL değerli hisseye isabet eden)	1,40	(0,29)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	2.141.962	2.031.627
Ticari olmayan alacaklar	1.927.084	1.706.078
	4.069.046	3.737.705

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	-	1.927.084	-	1.706.078
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.082.687	-	1.019.436	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	794.546	-	742.344	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	125.335	-	121.428	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	83.701	-	77.350	-
United Biscuits (UK) Ltd.	3.195	-	4.576	-
Diğer	52.498	-	66.493	-
	2.141.962	1.927.084	2.031.627	1.706.078

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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 peşin ödenmiş giderler içerisinde yer alan verilen sipariş avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	68.195	134.308
	68.195	134.308

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	578.708	374.544
Ticari olmayan borçlar	39	133
	578.747	374.677

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	156.696	-	113.241	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen				
Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	285.380	-	132.014	-
United Biscuits (UK) Ltd.	54.848	-	41.889	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	20.862	-	26.853	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	15.979	-	29.491	-
pladis Foods Limited	10.000	-	866	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	3.267	-	5.190	-
Diğer	31.676	39	25.000	133
	578.708	39	374.544	133

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021		1 Ocak - 31 Mart 2020	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	660.068	152	576.470	134
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	98.729	-	82.098	33
United Biscuits (UK) Ltd.	31.194	1.204	24.302	913
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	26.095	-	451	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	22.083	-	20.431	-
Pendik Nişasta San. A.Ş.	7.309	-	14.546	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	179	49.574	198	49.610
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	881.973	4	819.339
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	583.947	-	509.998
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	79.084	-	78.903
Diğer	7.911	28.948	5.598	9.709
Diğer İlişkili Şirketler				
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	74.106	277.948
	853.568	1.624.882	798.204	1.746.587

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 yapılmaktadır.

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

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(24)	(67.775)	248.862
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(30.623)	(418)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(6.168)	27.667
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	17	(4.457)	12.278
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(2.660)	(553)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	709	192	3.007
Diğer	1.718	(7.342)	(2.738)
	2.420	(118.833)	288.105

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	6	(57.368)	10.430
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(14.596)	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(3.775)	12.157
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(3.427)	129
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	779	(2.737)	2.462
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	18	(1.892)	5.094
Diğer	(218)	(2.258)	(3.093)
Diğer İlişkili Şirketler			
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	287	50.755
	585	(85.766)	77.884

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	16.125	7.979
	16.125	7.979

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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 ve CHF cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	31 Mart 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	648.763	66.157	7.871	1.841	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.482.246	1.175.986	70.649	67	34
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	16.324	1.105	714	13	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	11.147.333	1.243.248	79.234	1.921	34
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	11.147.333	1.243.248	79.234	1.921	34
10. Ticari Borçlar	183.536	12.093	6.105	1.895	174
11. Finansal Yükümlülükler	748.817	47.906	35.825	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.625	52	122	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.316	63	81	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	935.294	60.114	42.133	1.895	174
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	9.436.033	728.760	344.825	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.436.033	728.760	344.825	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	10.371.327	788.874	386.957	1.895	174
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)	776.006	454.374	(307.723)	26	(140)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	760.998	453.332	(308.356)	13	(140)
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

31 MART 2021 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 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	526.599	58.580	8.725	1.810	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.964.662	1.143.031	63.439	229	62
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	15.658	323	1.453	20	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	9.506.919	1.201.934	73.617	2.059	62
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	9.506.919	1.201.934	73.617	2.059	62
10. Ticari Borçlar	167.278	13.269	6.073	1.420	127
11. Finansal Yükümlülükler	663.243	47.038	35.298	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.987	121	122	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.737	395	93	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	836.245	60.823	41.586	1.420	127
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	8.333.339	715.819	341.797	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.333.339	715.819	341.797	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.169.584	776.642	383.383	1.420	127
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)	337.335	425.292	(309.766)	639	(65)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	325.414	425.364	(311.126)	619	(65)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

Grup'un 31 Mart 2021 ve 2020 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Toplam ihracat tutarı	500.482	397.441
Toplam ithalat tutarı	140.907	132.079

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 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. Grup'un 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.

	31 Mart 2021		31 Mart 2020	
	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	377.435	(377.435)	452.275	(452.275)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	377.435	(377.435)	452.275	(452.275)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(301.227)	301.227	(407.861)	407.861
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(301.227)	301.227	(407.861)	407.861
Toplam (3 + 6)	76.208	(76.208)	44.414	(44.414)

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

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

	31 Mart 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	5.597.690	911	5.592.097	4.682
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	977.906	-	-	977.906
Toplam	6.575.596	911	5.592.097	982.588
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	1.722	-	1.722	-
Toplam	1.722	-	1.722	-

	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.639.674	49.044	3.585.948	4.682
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	977.906	-	-	977.906
Toplam	4.617.580	49.044	3.585.948	982.588
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	1.892	-	1.892	-
Toplam	1.892	-	1.892	-

Ticari borçlar, diğer borçlar ve kredi borçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 650.000.000 ABD Doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 6) taşınan değeri ise, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 259.567 bin TL altındadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Raporlama döneminden sonra, yürürlükteki vergi oranlarında veya vergi kanunlarında değişiklik yapılması, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olaydır. Grup, Kurumlar Vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki Kurumlar Vergisi oranı %20'ye göre ölçmüştür. Söz konusu kanunun önümüzdeki raporlama dönemleri için Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) Grup 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı 26 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirmiştir. Bu toplantıda, 2020 hesap dönemine ilişkin, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 276.600 bin TL nakden temettü dağıtılmasına ve ödeme tarihinin 25 Mayıs 2021 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.