

ÜLKER APARTMANI



ÜLKER

ÜLKER BİSKÜVİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	01.01.2024- 30.06.2024
Ticaret Ünvanı:	Ülker Bisküvi Sanayi Anonim Şirketi
Ticari Sicil No:	41603
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye:	369.275.855 TL
Merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri:	Kısıklı Mahallesi Ferah Caddesi No: 1 34692 Büyük Çamlıca-Üsküdar / İstanbul
İnternet sitesinin adresi:	www.ulker.com.tr
Yatırımcı ilişkileri e-posta adresi:	ir@ulker.com.tr

2- ŞİRKET'İN FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin ana faaliyet konusu, bilumum gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, gofret, çikolata, kek, çikolata kaplamalı bisküvi v.b. her türlü unlu ve şekerli, kakaolu, fındıklı mamul ve yarı mamullerin ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin imali, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatıdır.

3- ORTAKLIK YAPISI

Ülker Bisküvi'nin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%47,23	174.420	%47,23
Diğer	194.856	%52,77	194.856	%52,77
	369.276	%100,00	369.276	%100,00

a) Temettü Politikası

Ülker Bisküvi Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile şirket esas sözleşmesindeki kâr dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtım yapmaktadır. Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen hususları içeren Yönetim Kurulu'nun yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer alır, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulur, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirket internet sitesinde kamuya duyurulur.

b) Yatırım Politikası

Ülker Bisküvi, fabrikalarda yeni kurulumlar, kapasite artırımları, üretim hatlarında yapılan değişiklikler, verimlilik artışları, hijyenik koşullar ve depolama süreçlerindeki iyileştirmeleri içeren yeni sermaye yatırımları ile pazardaki güçlü konumunu pekiştirmektedir. Yatırımların ortak amacı, Ülker Bisküvi'nin piyasadaki lider durumunu pekiştirmek, müşteri memnuniyetini artırmak, ürün kalitesini geliştirmek, etkinlik ve verimliliğe katkıda bulunarak maliyet tabanını daha da rekabetçi hale getirmektir. Ülker Bisküvi 2024 yılı Ocak – Haziran döneminde konsolide yaklaşık 636 milyon TL'lik tesis ve modernizasyon yatırımı gerçekleştirmiştir. Söz konusu yatırımlar, üretim hatlarının tadilatı, yenileme, verimlilik artışı ve hijyen gibi alanlarda yapılan çalışmaları kapsamaktadır.

4- YÖNETİM

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu, üç yıl görev yapmak üzere 14.06.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinden üçü Bağımsız Üye sıfatıyla görev yapmakta olup toplam üye sayısı sekizdir. Ülker Bisküvi Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet TÜTÜNCÜ'nün yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak üzere Ahmed Salman AMİN'in seçilmesi, Yönetim Kurulu Üyesi Murat ÜLKER'in yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak üzere Sridhar RAMAMURTHY'nin seçilmesine karar vermiş olup 2 Mayıs 2024 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

Adı-Soyadı	Görevi	Görev Süresi
AHMET BAL	Yönetim Kurulu Başkanı (Bağımsız Üye)	14.6.2023-14.6.2026
ALİ ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.6.2023-14.6.2026
SALMAN AMİN	Yönetim Kurulu Üyesi	24.4.2024-14.6.2026
SRIDHAR RAMAMURTHY	Yönetim Kurulu Üyesi	02.5.2024-14.6.2026
METE BUYURGAN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.6.2023-14.6.2026
İBRAHİM TAŞKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.6.2023-14.6.2026
FÜSUN KURAN	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	14.6.2023-14.6.2026
PINAR ILGAZ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	14.6.2023-14.6.2026

5- BAĞLI ORTAKLIKLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi'nin bağlı ortaklık bilgileri aşağıda sunulmaktadır. Daha detaylı bilgi konsolide mali tablolara ilişkin notlarda yer almaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers' Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
pladis Kazakistan ^(*)	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena B.V.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
pladis Gulf FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ülker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

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

6- MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Ülker Bisküvi'nin, Esenboğa yolu 21.km Akyurt / ANKARA adresinde fabrikası bulunmaktadır. Ortadoğu'nun en büyük bisküvi üretim ve depolama tesislerinden birine sahip olan Ankara Fabrikası, 110.000 m² toplam alan üzerinde 80.000 m² lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir. Ülker Bisküvi'nin Gebze'de de fabrikası bulunmaktadır. Gebze Fabrikası 80.000 m²lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

Topkapı'da 84.537 m²lik kapalı alanda faaliyet gösteren fabrikada çikolata üretimi yapılmaktadır.1995 yılında kurulmuş, 42.500 m²lik kapalı alana sahip Silivri tesislerinde çikolata ve çikolata kaplı bisküvi üretimi yapılmaktadır. Karaman Fabrikası'nda bisküvi, kek, kraker ve çikolata üretimi yapılmakta olup 27,298 m² kapalı alana sahiptir. Mısır'da bisküvi üretimi yapılmaktadır. Suudi Arabistan ve Kazakistan'da ise bisküvi, çikolata ve kek üretimi yapılmaktadır. Ülker Bisküvi, 2017 yılında stratejisine paralel olarak United Biscuits Limited ürünlerinin Suudi Arabistan, Orta Doğu ve Kuzey Afrika dağıtım ve üretim haklarına sahip olan pladis pladis Gulf FZE'nin tek pay sahibi olan UI Mena BV şirketini satın almıştır.

Ülker Bisküvi, 27.08.2021 tarihinde çikolata ve kakaolu ürünler, fındık, un ve türevleri ürünlerinin tedarikini yaptığı Önem Gıda'yı satın almıştır. Önem Gıda bünyesinde Topkapı/İSTANBUL fabrikasında çikolata hamuru ve kakao tozu, Keşap/GİRESUN'da fındık, Akyurt/ANKARA ve KARAMAN fabrikalarında un üretimi faaliyetlerinin gerçekleştirildiği 4 tesis bulunmaktadır.

7- ANA FAALİYET KOLUNDA YAŞANAN GELİŞMELER

Özet Sektörel Gelişmeler

Türkiye atıştırmalık sektörü Ocak – Haziran döneminde değer bazında %82,8 genişlemiştir. Bisküvi kategorisi %73,3 kek kategorisi % 91,4 ve çikolata kategorisi %92,3 oranında değer bazında büyümeye göstermiştir.

Sektörde Ülker Bisküvi

Üretimini, Kocaeli/Gebze ve Ankara fabrikalarında gerçekleştiren Ülker Bisküvi, bisküvi piyasasında sektörün lideridir. Ülker Bisküvi, bu iki ana fabrikanın dışında bağlı ortaklığı Biskot Gıda Karaman ve Silivri tesislerinde üretim yapmakta ve diğer bağlı ortaklığı Ülker Çikolata İstanbul/Topkapı tesislerinde üretim yapmaktadır.

Hi-Food, FMC, IBC ve pladis Kazakistan şirketleri ile Mısır, Suudi Arabistan ve Kazakistan'da üretim yapılmaktadır. Ülker Bisküvi fabrikalarında bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret ve kek üretilmektedir. Bisküvi sektörünün lideri olan Ülker Bisküvi, bisküvi ve kraker alanlarında ulusal ve uluslararası pazarlara sunduğu yüzlerce çeşit ürünle dünyanın dev gıda üreticileri arasında yer almaktadır. Ülker Bisküvi ve bağlı ortaklıkları tarafından üretilen bisküvi, kek, çikolata kaplamalı ve çikolata ürünlerinin yurtiçi dağıtımı büyük

ölçüde Yıldız Holding şirketlerinden Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

Ülker Bisküvi ürünleri Ortadoğu ve Orta Asya Cumhuriyetleri başta olmak üzere Avrupa, Afrika ve Amerika'ya ihraç edilmektedir. Ülker Bisküvi ihracat yaparak ülke ekonomisine katkıda bulunmanın yanı sıra, Türkiye'nin kalite anlayışını da dünya ölçeğinde başarıyla temsil etmektedir. Üretimden tüketime, sürecin tüm aşamalarında sinerji sağlayan etkin bir kontrol sistemine sahip olan Ülker Bisküvi, sürdürülebilir kârlı büyümeye odaklı stratejisiyle yatırımlarına devam etmektedir. Ülker Bisküvi'nin odak noktasında tüketici bulunmaktadır. Müşterilerinin ihtiyaçlarını ve beklentilerini maksimum düzeyde karşılayan Ülker Bisküvi, hedef kitlesiyle uyumlu ve sürekli bir ilişki kurmuştur. Son yıllarda yapılan araştırmalar Ülker markasına olan bağlılığın yüksek düzeylerde seyrettiğini göstermektedir.

8- ŞİRKETLE İLGİLİ HEDEFLER

Şirket, 2024 yılı Ocak-Haziran döneminde faaliyetlerine müşteri odaklı, yenilikçi anlayışıyla, kalite ve yüksek hijyen prensiplerinden ödün vermeden devam etmiştir. Şirket stratejisi kapsamında ana faaliyet alanı içine girmeyen şirketleri portföyünden çıkaran Ülker Bisküvi, gerçekleştirilen bu yeni yapılanma ile üretim, satış ve benzeri tüm fonksiyonları tek çatı altında toplamış ve bisküvi-çikolata-kek kategorisini tek elden yönetecek bir yapı oluşturmuştur. Aynı sektörde faaliyet gösteren yurt içindeki bağlı ortaklıklarından Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. şirketlerini de Ülker Bisküvi bünyesinde daha odaklanmış bir yapı içerisinde faaliyetlerini sürdürmek, kurumsal yönetim, verimlilik ve etkinliğin artırılması, maliyetlerin azaltılması amacıyla birleştirmiştir.

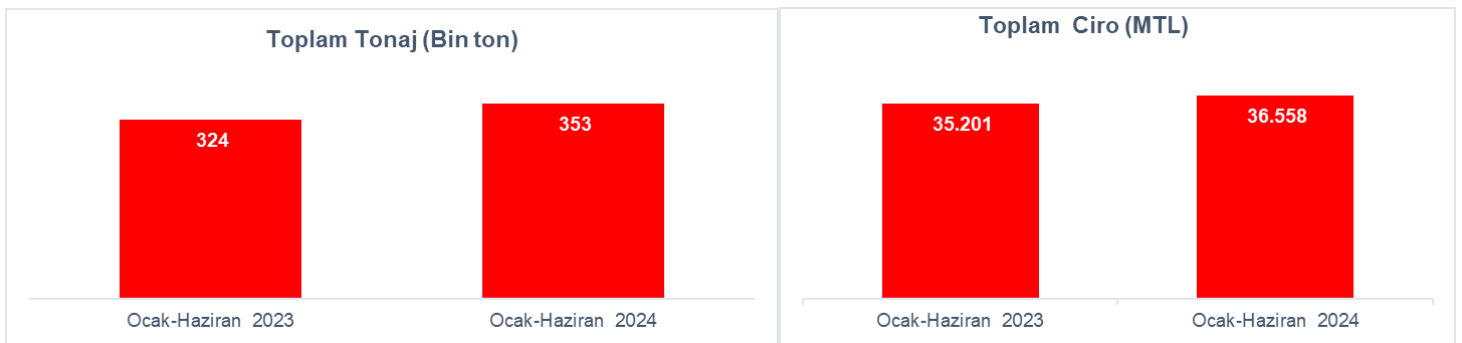
Gerçekleştirilen bu yeni yapılanma ile;

1. Ülker'in liderlik vizyonunu ve rekabet gücünü geleceğe taşımak
2. Atıştırmalık kategorilerindeki odaklanma ile güç sağlamak
3. İnovasyon fırsatlarını daha iyi değerlendirmek
4. Tedarik zinciri ve kanal maliyetlerinde verimlilik sağlamak
5. Tüketici ihtiyaçlarına daha etkin cevap verebilmek hedeflenmektedir.

2024 yılında finansal ve operasyonel sonuçları en üst seviyede tutmak için oluşturulan bütçe ve stratejik plan hedefleri doğrultusunda çalışılmaya devam edilmektedir.

9- OPERASYONEL GELİŞMELER

Ülker Bisküvi'nin Ocak- Haziran 2024 döneminde gerçekleştirilen karşılaştırmalı toplam ciro ve tonaj bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.



10- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Türkiye'nin ve dünyanın damak tadına uygun yenilikçi ürünler sunan Ülker Bisküvi'nin Ar-Ge çalışmalarının etik ilkeleri şu şekilde belirlenmiştir:

- Bilimsel yöntem ve teknikleri, doğruların araştırılıp bulunması ve rapor edilmesi için kullanmak.
- Çalışmalarda, yürürlükteki kanun ve mevzuat ile Grup'un ilke ve hedeflerine bağlı kalarak insan ve çevre sağlığı ile kamu

yararını gözetmek. • Tüketici ihtiyaç ve beklentilerini her zaman birinci planda tutmak. • Ürünlerde, Gıda Güvenliği-Kalite-Fiyat-Çeşitlilik optimizasyonu sağlamak. • “Kendimizin tüketmeyeceği ve çocuğumuza yedirmeyeceğimiz hiçbir ürünü tüketicilere sunmayız” ilkesi doğrultusunda hareket etmek. Ar-Ge çalışmalarında Global Ar-Ge organizasyon yapısının tamamlanması ile Ülker’in global hedefleri netleşmiştir. Bu çerçevede yapılan işlere yeni misyonlar ve görevler eklenmiştir. Yeni ürün geliştirme, mevcut ürün iyileştirme, maliyet azaltma, kalite geliştirme, alternatif hammadde onayı ve teknik/teknolojik destek gibi konularda belirlenen stratejiler doğrultusunda ve müşteri odaklı olarak çalışmalar aralıksız ve hızlı bir şekilde devam etmiştir.

11- RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Risk yönetimine ilişkin faaliyetler, Risk Komitesi tarafından yürütülmektedir. Ayrıca, çatı şirketi Yıldız Holding A.Ş.’nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimlerden elde etmiş oldukları bulguları Denetimden Sorumlu Komite üyeleriyle birlikte diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirirler. Şirket, iş akışları, prosedürleri, çalışanların yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına almış ve sürekli bir denetime tabi hale getirmiştir.

12- SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirketimizin İrlanda Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem gören ve 2025 ve 2031’de vadesi dolacak Eurobond’ları bulunmaktadır.

Şirketimiz tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde ihraç ve satışı tamamlanan 30 Ekim 2025 vadeli toplam 650.000.000 ABD Doları nominal tutarlı tahvillerin (eurobond) hak sahibi ve maliki yatırımcılarına yönelik alım teklifi sürecinin (tender offer) başlatıldığı kamuya açıklanmıştı. İşbu özel durum açıklamamız itibarıyla bahsi geçen alım teklifi süreci tamamlanmış ve 351.709.000 ABD Doları toplam nominal tutarında alım teklifi toplanmıştır. 351.709.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin (eurobond) Şirketimiz tarafından ilgili yatırımcılardan satın alınması ve takas süreci 10 Temmuz 2024 tamamlanmıştır.

Şirketimiz tarafından yurtdışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen ve S&P tarafından BB (durağan), Fitch tarafından ise BB- (olumlu) olarak derecelendirilen toplam 550,000,000 ABD Doları nominal değerli, tahvillerin ihraç ve satışı 8 Temmuz 2024 tarihinde tamamlanmış; söz konusu tahviller İrlanda Borsası’nda (Euronext Dublin) kote edilmiştir.

13- ÜST YÖNETİM

Ahmet BAL

1994 yılında Anadolu Endüstri Holding’de Mali İşler Koordinatör Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1995-1998 yılları arasında, Anadolu Grubu Yurtdışı Coca-Cola operasyonlarından sorumlu Efes Sınai Yatırım Ticaret A.Ş. Finans Direktörlüğü, 1998-1999 yılları arasında Efes Sınai Yatırım Holding A.Ş. Genel Müdürlüğü, 1999-2006 yılları arasında Anadolu Endüstri Holding Mali İşler Başkanlığı’nda Otomotiv, Finans ve Kırtasiye Şirketlerinden Sorumlu Mali İşler Koordinatörlüğü görevlerini yürütmüştür. 2006-2012 yılları arasında Anadolu Endüstri Holding’de Grup Şirketlerinden Sorumlu Denetim Koordinatörlüğü görevini yürütmüştür. Ahmet Bal 06.05.2021 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Mete BUYURGAN

Yıldız Holding bünyesine 2013 yılında Gıda Grubu Başkan Yardımcısı olarak katılan Mete Buyurgan, 25 Şubat 2020 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi CEO’su olarak atanmıştır.

Fulya Banu SÜRÜCÜ

Birçok uluslararası şirkette önemli roller üstlenmiş olan Fulya Banu Sürücü 03 Ocak 2022 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi CFO’su olarak atanmıştır.

14- PERSONEL BİLGİLERİ

Grubun 30.06.2024 tarihinde çalışan sayısı 10.175 olup, bu sayı içerisinde 2.368 taşeron çalışanı bulunmaktadır. (31.12.2023: 9.794, taşeron çalışan sayısı: 2.172).

15-FAALİYET DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup tarafından yurtdışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen ve S&P tarafından BB (durağan), Fitch tarafından ise BB- (olumlu) olarak derecelendirilen toplam 550,000,000 ABD Doları nominal değerli, tahvillerin

ihraç ve satışı 8 Temmuz 2024 tarihinde tamamlanmış; söz konusu tahviller İrlanda Borsası'nda (Euronext Dublin) kote edilmiştir.

Grup tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde ihraç ve satışı tamamlanan 30 Ekim 2025 vadeli toplam 650.000.000 ABD Doları nominal tutarlı tahvillerin (eurobond), 351.709.000 ABD Doları Grup tarafından ilgili yatırımcılardan satın alınmış ve takas süreci 10 Temmuz 2024 tamamlanmıştır.

Bu geri alım için gerekli olan fon, Grup'un 8 Temmuz 2024 tarihinde takasını tamamladığı 8 Temmuz 2024 vadeli toplam 550.000.000 ABD Doları nominal değerli tahvillerin (eurobond) satışından elde edilen gelirle karşılanmıştır.

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

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

16- MALİ TABLO BİLGİLERİ

Gelir Tablosu (MTL)	2Ç'24	2Ç'23	6A'24	6A'23
Satış Geliri	15.309	16.396	36.558	35.201
Büyüme (%)		-%6,6		%3,9
Brüt Kar	4.677	4.485	11.469	10.265
Büyüme (%)		%4,3		%11,7
Brüt Kar Marjı	%30,6	%27,4	%31,4	%29,2
EBITDA	2.935	2.862	7.317	6.734
Büyüme (%)		2,6%		8,7%
EBITDA Marjı	%19,2	%17,5	%20,0	%19,1

Bilanço (MTL)	30.06.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	47.886	46.136
Duran Varlıklar	28.367	30.688
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.466	19.268
Uzun Vadeli Yükümlülükler	33.777	32.855
Özkaynaklar	26.010	24.700
Net Finansal Borçlar	18.017	20.354