

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA NO**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-66
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-29
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	29
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	31-33
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	33
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	34
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	34
NOT 10 STOKLAR.....	35
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	36-38
NOT 12 ŞEREFİYE	38
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39-40
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	40
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40-41
NOT 16 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR.....	42
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	42-43
NOT 18 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	43
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	43
NOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44
NOT 21 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	44
NOT 22 ÖZKAYNAKLAR	44-46
NOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	47
NOT 24 ARAŞTIRMA GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ...	47
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	48
NOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	48
NOT 27 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	49
NOT 28 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	49
NOT 29 FİNANSMAN GİDERLERİ	49
NOT 30 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	49-52
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ	53
NOT 32 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	53-55
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56-64
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR	65
NOT 35 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.	66
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
Dönen Varlıklar		36.987.249	41.773.214
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.657.222	15.249.460
Finansal Yatırımlar	5	4.230	346.842
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,32	6.733.195	6.756.599
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	5.333.616	5.417.384
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,32	1.995.328	1.968.715
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	168.841	597.788
Türev Araçlar	9	592.730	1.228.946
Stoklar	10	8.391.268	8.516.384
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18	747.905	706.164
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		151.906	22.256
Diğer Dönen Varlıklar	20	1.211.008	962.676
Duran Varlıklar		24.602.395	24.375.958
Finansal Yatırımlar	5	4.009.637	4.427.784
Maddi Duran Varlıklar	11	16.274.328	14.702.973
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	1.868.341	1.849.100
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.419.551	1.480.106
Peşin Ödenmiş Giderler	18	221.474	212.396
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	809.064	1.703.599
TOPLAM VARLIKLAR		61.589.644	66.149.172

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.447.492	27.825.778
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.140.185	1.524.283
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	4.320.464	17.262.280
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,32	2.290.127	1.778.653
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.344.931	5.077.988
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	284.938	218.112
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.328	4.984
Türev Araçlar	9	-	37.443
Ertelenmiş Gelirler	21	80.875	135.542
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	502.249	431.628
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli			
Karşılıklar	17	521.687	426.785
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	538.574	578.631
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	418.134	349.449
Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.340.179	22.680.279
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	25.102.592	20.348.024
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	1.032.464	1.258.484
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	205.123	1.073.771
ÖZKAYNAKLAR	22	19.801.973	15.643.115
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.971.432	12.035.858
Ödenmiş Sermaye		369.276	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		5.989.062	5.984.921
Hisse senedi ihraç primi		3.335.060	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(16.462.461)	(15.270.139)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)		(579.464)	(381.840)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		2.030.961	1.800.698
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		2.022.718	1.939.191
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(350)	(1.064.911)
- Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları		(859.763)	59.651
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.527.992	1.406.764
Geçmiş Yıllar Karları		17.219.523	16.234.730
Net Dönem Karı		3.378.878	984.793
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.830.541	3.607.257
TOPLAM KAYNAKLAR		61.589.644	66.149.172

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hasılat	23	55.836.141	51.981.208
Satışların Maliyeti (-)	23	(39.659.581)	(40.653.018)
BRÜT KAR		16.176.560	11.328.190
Genel Yönetim Giderleri (-)	24, 25	(1.388.277)	(1.238.763)
Pazarlama Giderleri (-)	24, 25	(5.133.098)	(4.389.641)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24, 25	(238.705)	(164.649)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	2.745.639	2.401.751
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(1.169.204)	(878.881)
ESAS FAALİYET KARI		10.992.915	7.058.007
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	27	7.623.622	7.811.620
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	27	(418.788)	(3.247.512)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		18.197.749	11.622.115
Finansman Gelirleri	28	318.356	339.665
Finansman Giderleri (-)	29	(18.214.120)	(16.430.234)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		4.475.153	5.841.449
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		4.777.138	1.372.995
Vergi (Gideri)/Geliri		(554.374)	56.511
Dönem Vergi Gideri (-)	30	(1.297.001)	(1.300.719)
Ertelenmiş Vergi Geliri	30	742.627	1.357.230
DÖNEM KARI		4.222.764	1.429.506
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		843.886	444.713
Ana Ortaklık Payları		3.378.878	984.793
Pay Başına Kazanç	32	9,15	2,67

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022
DÖNEM KARI	4.222.764	1.429.506
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	107.338	693.018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(212.394)	(481.295)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	1.903.232	1.928.655
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan (Kayıplar)	(285.291)	(691.837)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) Vergi Etkisi	51.637	97.048
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları Vergi Etkisi	(1.707.900)	(194.145)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan (Kayıplar) Vergi Etkisi	358.054	34.592
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	28.567	(2.191.530)
Yabancı Para Çevrim Farkları	947.981	(2.250.384)
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları	(1.220.914)	73.569
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi	301.500	(14.715)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	135.905	(1.498.512)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	4.358.669	(69.006)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	725.345	(66.728)
Ana Ortaklık Payları	3.633.324	(2.278)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri	Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/ Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla	342.000	5.984.921	-	(15.270.139)	660.548	1.305	115.793	(34.219)	2.596.433	1.406.764	(112.559)	16.347.289	12.038.136	3.872.753	15.910.889
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.559	(112.559)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(1.725.459)	58.346	1.684.905	(347.621)	(657.242)	-	984.793	-	(2.278)	(66.728)	(69.006)
Ödenen Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(198.768)	(198.768)
31 Aralık 2022 itibarıyla	342.000	5.984.921	-	(15.270.139)	(1.064.911)	59.651	1.800.698	(381.840)	1.939.191	1.406.764	984.793	16.234.730	12.035.858	3.607.257	15.643.115
1 Ocak 2023 itibarıyla	342.000	5.984.921	-	(15.270.139)	(1.064.911)	59.651	1.800.698	(381.840)	1.939.191	1.406.764	984.793	16.234.730	12.035.858	3.607.257	15.643.115
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(984.793)	984.793	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	1.064.561	(919.414)	195.331	(156.366)	70.334	-	3.378.878	-	3.633.324	725.345	4.358.669
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler(**)	27.276	4.141	3.335.060	(1.192.322)	-	-	34.932	(41.258)	13.193	121.228	-	-	2.302.250	(2.302.250)	-
Ödenen Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.811)	(199.811)
31 Aralık 2023 itibarıyla	369.276	5.989.062	3.335.060	(16.462.461)	(350)	(859.763)	2.030.961	(579.464)	2.022.718	1.527.992	3.378.878	17.219.523	17.971.432	1.830.541	19.801.973

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers Company alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 19 Nisan 2023 tarihinde 444.024 bin TL temettü ödemiştir. İlgili tutarın 199.811 bin TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2022: 437.896 bin TL, kontrol gücü olmayan paylar: 198.768 bin TL)

(**) Şirket, 31 Ağustos 2023 tarihinde %91,7'lik paya sahip olduğu Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ve %73,9'luk paya sahip olduğu Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleri ile birleşmiştir. Bu birleşme işlemine ilişkin etkiler, özkaynak hareket tablosunun "Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" satırında gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		4.222.764	1.429.506
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11	1.174.464	1.154.835
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	9.644	12.932
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	16.493	20.936
Finansal yatırım değer (artışı)/azalışı	27	(5.604)	3.056.696
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	44.358	43.105
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı	17	276.606	249.926
Kullanılmamış izin tahakkuku	17	153.375	150.134
Performans prim tahakkuku	17	423.224	246.322
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	633	(1.048)
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler (net)		(34.969)	(188.360)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri	27	(1.209.731)	(718.621)
Faiz giderleri	29	3.970.450	4.259.874
Vergi Gideri /(Geliri) ile İlgili Düzeltmeler	30	554.374	(56.511)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	27	(4.471)	(55.502)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	28, 29	13.637.410	11.649.296
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	27	(5.960.498)	(6.825.090)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)		287.904	185.979
Türev araçlar işlem gelirleri (net)		-	(4.575)
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri	27	(24.530)	(21.591)
Parasal (kazanç)/kayıp ile ilgili düzeltmeler		(3.845.709)	(3.996.142)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		13.686.187	10.592.101

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2022
Dipnot Referansı			
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)		(1.552.260)	(1.769.460)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		(2.632.643)	(2.600.776)
Stoklardaki (artış)		(2.509.948)	(2.705.039)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)		(669.683)	(1.001.210)
Ticari borçlardaki artış		1.569.607	1.669.235
İlişkili taraflara borçlardaki artış		1.210.670	995.222
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		303.000	417.085
Faaliyetlerden elde edilen nakit		9.404.930	5.597.158
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında			
Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı	17	(348.617)	(111.688)
Ödenen yıllık izin	17	(106.639)	(78.592)
Ödenen performans primleri	17	(242.600)	(128.354)
Ödenen Dava Karşılıkları	15	-	(324)
Vergi Ödemeleri		(1.356.030)	(1.256.415)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		7.351.044	4.021.785
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından			
kaynaklanan nakit girişleri		90.426	190.337
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.198.117)	(1.325.690)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan			
nakit çıkışları	13	(3.518)	(11.081)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(800.523)	(1.069.599)
Alınan faiz		1.209.731	718.621
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(93.201)	(75.627)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının			
satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		350.625	11.888.145
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının			
edinimi için yapılan nakit çıkışları		(8.820)	(8)
Kiralamadan elde edilen nakit		24.530	21.592
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(428.867)	10.336.690
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		1.168.555	3.945.711
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(8.067.427)	(5.945.987)
Türev araçlardan nakit girişleri		695.576	4.576
Ödenen faiz		(3.670.666)	(3.851.840)
Ödenen temettü		(199.811)	(198.768)
Ödenen komisyon		(287.904)	(185.979)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(10.361.677)	(6.232.287)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(5.994.627)	(3.182.079)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		5.841.889	2.172.112
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(3.592.238)	7.116.221
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	15.249.460	8.133.239
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	11.657.222	15.249.460

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on üç bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2022: On beş).

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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.794 olup, bu sayı içerisinde 2.172 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 9.489, taşeron çalışan sayısı: 1.914).

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

Şirket’in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla %5’ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%47,23	174.420	%51,00
Diğer	194.856	%52,77	167.580	%41,52
	369.276	%100	342.000	%100

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	-	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. (*)	-	-	%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
pladis Gulf FZE(**)	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

(*) Şirket, 31 Ağustos 2023 tarihinde %91,7’lik paya sahip olduğu Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ve %73,9’luk paya sahip olduğu Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleri ile birleşmiştir. Bu birleşme işlemine ilişkin etkiler, özkaynak hareket tablosunun "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" satırında gösterilmiştir.

(**) 11 Aralık 2023 tarihinde Amir Global Trading FZE, yasal kuruluş adını pladis Gulf FZE olarak değiştirmiştir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2023	1.859,38	1,00000	%268
31.12.2022	1.128,45	1,64773	%156
31.12.2021	686,95	2,70672	%74

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları:

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>

TMS 1 (Değişiklikler) *Muhasebe Politikalarının Açıklanması*

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) *Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları*

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7	
(Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar, aksi belirtilmedikçe sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır:

Hasılat

Grup'un hasılatı ağırlıklı olarak bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata satışından oluşmaktadır.

Grup, TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği ayrıştırılabilir her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşteriye devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken, a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği, b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği, c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri, d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği, e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır. Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde 5 yıldan uzun olmamak üzere yapılır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlıkların gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, en fazla 5 yıllık dönemlerde, yeniden değerlendirilir. Tüm diğer maddi duran varlıklar tarihi maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Maliyet bedeli doğrudan varlık ve ilişkilendirilebilir elde etme maliyetlerini içerir.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralamaya konu olan maddi duran varlıklar, faydalı ömrün kira süresi uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiralayan durumda Grup

Finansal kiralama alacakları Grup'un kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Grup'un finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiralama - kiralayan durumunda Grup (devamı)

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kiralama - kiracı durumunda Grup

TFRS 16 kapsamında olmayan faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Grup'un TFRS 16 kapsamında değerlendirilecek önemli bir kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5, "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır. Yeniden gözden geçirildikten sonra Grup'un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir. Satın alınan işletmedeki ana ortaklık dışı paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki belirlenebilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana ortaklık dışı payların tutarı olarak kayda alınır.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz. Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında gerçekleşmiş gibi, eğer daha sonra ise, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki paydaşlarının konsolide finansal tablolarında kaydedilen defter değerinden kaydedilirler. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar ya da zarar özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar ayrı bir başlık altında özkaynakta muhasebeleştirilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir (5 - 10 yıl).

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan yatırım fonları” kalemlerini içermektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “özkaynağa dayalı finansal yatırımlar ve türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal Yükümlülükler

c) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Grup'un varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Grup'un finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Grup'un finansal borçları banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları, ilişkili taraflara kredi niteliğindeki borçlar ve finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için beklenen kredi zararı karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Grup, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Konsolide finansal tablolarını hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Eğer nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ve net yatırımın finansal riskten korunma amaçlı olarak ya da yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın bir parçası olarak değerlendirildiğinde özkaynaklarda kalmaya devam eder.

Konsolidasyonda, yabancı işletmelerdeki herhangi bir net yatırımlardan ve borçlanmalardan ve bu tip yatırımların finansal riskten korunma fonu olarak belirlenen diğer finansal araçlarından kaynaklanan çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir. Yurtdışı operasyonları satıldığında veya net yatırımın bir parçasını oluşturan herhangi bir borçlanmanın geri ödenmesinde, ilişkili kur farkları gelir veya giderde satış kazanç veya kaybının bir parçası olarak yeniden sınıflandırılır.

Şerefiye ve yabancı bir işletmenin satın alınması durumunda yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri yabancı şirkete ait varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilir ve kapanış kurları ile çevrilir.

Temettü ve Faiz Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tablolarda ilişkili taraf: Şirket ile ilişkili olan kişiler veya işletmelerdir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket, üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket, üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, Şirket'in (veya Şirket'in de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem: Şirket ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet yardımları, yardımların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet yardımları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet yardımları, ertelenmiş devlet yardımları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir ya da alternatif olarak ilgili varlığın maliyet bedelinden düşülerek muhasebeleştirilebilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlıkları ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup şirketlerinin esas faaliyet konuları ile ilgili işlemlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Özkaynak Kalemleri

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artışı fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynağa katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Değer artışı fonları içerisinde yer alan yeniden değerlendirme fonu satış işleminden önce Grup'un elinde bulundurduğu net varlığa işlem tarihinde isabet eden değer artışıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türevler ve nakit akış riskinden korunma faaliyetleri

Türevler, ilk sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerden kayda alınır ve ilk muhasebeleştirme işleminin ardından her raporlama dönemi sonunda gerçeğe uygun değerden ölçülürler. Gerçeğe uygun değerdeki sonradan oluşan değişimlerin muhasebeleştirilmesi türevin, finansal riskten korunma aracı olarak tanımlanıp tanımlanmamasına ve öyle olması durumunda, korunma konusu kalemin niteliğine bağlıdır. Grup, belirli türevleri aşağıdakilerden biri şeklinde tanımlar:

- i. Muhasebeleştirilmiş varlıkların veya borçların veya kesin bir taahhüdün gerçeğe uygun değerinin riskinden korunma (gerçeğe uygun değer riskinden korunma)
- ii. Muhasebeleştirilmiş varlıkların ve yükümlülüklerin ve gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini bir işleme ilişkin nakit akımları ile ilişkilendirilebilen belirli risklerden korunma (nakit akış riskinden korunma),
- iii. Yurt dışındaki bir işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma (net yatırım riskinden korunma).

Grup, finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, riskten korunma araçları ile korunan kalemlerin arasındaki ilişkinin yanı sıra, çeşitli riskten korunma işlemlerine neden olan risk yönetim hedef ve stratejisini belgeler. Grup ayrıca hem riskten korunma işleminin başlangıcında ve hem de devamında, finansal riskten korunma işleminde kullandığı türevlerin korunan varlığın gerçeğe uygun değerlerinde veya nakit akımlarında meydana gelen değişiklikleri dengelemedeki son derece etkin olduğu ve olmaya devam edeceğine dair değerlendirmesini belgeler.

Riskten korunma muhasebesi amacı ile kullanılan çeşitli türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri Not 9’da açıklanmıştır. Özkaynaklar altındaki riskten korunma fonundaki hareketler Not 34’te gösterilmiştir. Finansal riskten korunma muhasebesi için kullanılan bir türevin tüm gerçeğe uygun değeri, eğer korunan kalemin kalan vadesi 12 aydan fazla duran varlık veya uzun vadeli yükümlülük olarak, 12 aydan kısa ise dönen varlık veya kısa vadeli yükümlülük olarak sınıflandırılır. Ticari amaçlı türevler dönen varlık veya kısa vadeli yükümlülük olarak sınıflandırılır.

Nakit akış riskinden korunma koşullarını sağlayan ve bu şekilde tanımlanan türevlerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynak altındaki fonlarda toplanır. Etkin olmayan kısmın kazanç ve kaybı doğrudan doğruya diğer gelir veya diğer giderler içinde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Özkaynak altında biriktirilen tutarlar, korunan kalemin kar veya zararı etkilediği dönemlerde kar veya zarara yeniden sınıflandırılır (örneğin korunan tahmini bir satışın gerçekleşmesi). Kredilerin değişken faizini koruyan faiz oranı takaslarının etkin kısmı ile ilgili kazanç veya kayıplar ‘finansman giderleri’ içinde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şerefîye

Satın alım işleminde oluşan şerefîye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Şerefîyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefîyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefîye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Şerefîye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefîye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dâhil edilir.

Grup’un şerefîyesi, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak ana ortağından satın almış olduğu işletmenin, ana ortak seviyesinde kayıtlı değerlerinden Grup kayıtlarında muhasebeleştirilmesinden oluşmuştur (Not 12).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.3. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır.

Geri alınmış haklar

Grup önceki ilişkilerinden 3. kişilere sağlamış olduğu hakların geri alınması kapsamında, bu hakkın gerçeğe uygun değerini geri alınmış haklar olarak muhasebeleştirmiştir. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömüre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler veya olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri alınmış haklar, Suudi Arabistan'daki Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından oluşmaktadır. Geri alınmış hakların gerçeğe uygun değerinin değer düşüklüğü testinin belirlenmesinde kullanılan indirgenmiş nakit akım çalışmalarında %9,9 iskonto oranı ve %1,6 nihai büyüme oranı kullanılmıştır (2022: %9,9 iskonto oranı ve %1,6 nihai büyüme oranı). Kullanılan oranlardaki %1'lik değişim geri alınmış hakların değerini 118.647 bin TL (2022 : 242.402 bin TL) etkilemektedir.

Grup'un markası, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak ana ortağından satın almış olduğu işletmenin, ana ortak seviyesinde kayıtlı değerlerinden Grup kayıtlarında muhasebeleştirilmesinden oluşmuştur (Not 13). Markanın gerçeğe uygun değerinin değer düşüklüğü testinin belirlenmesinde kullanılan telif ücretinden arındırma yönteminde %2,6 telif oranı ve %2,4 nihai büyüme oranı kullanılmıştır. Kullanılan telif oranlarındaki %1 değişiklik markanın tutarında değer düşüklüğüne sebep olmamaktadır.

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

Grup, aldığı teşvik ve ürün çeşitlendirme yatırımlarına istinaden sahip olduğu yatırım indiriminden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda 37.349 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır (2022: 64.387 bin TL).

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 6.745.658 bin TL tutarındaki mahsup edilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 1.686.415 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 7.862.277 bin TL tutarındaki mahsup edilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 1.573.344 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2023 tarihindeki aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerleri; Grup ile ilişkisi olmayan, SPK'nın belirlediği değerlendirme yetkinlik kriterlerine uygunluğu değerlendirilmiş bağımsız bir yönetim danışmanlığı tarafından piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akış analizlerini kullanarak hesaplanmıştır. Cari dönemde Grup'un finansal yatırımları arasında bulunan G-New için %10,2 (2022: %10,3), Godiva Belgium için %10,9 (2022: %10,8) indirgeme oranı ve G-New için %2,4 (2022: %2,1), Godiva Belgium için %2,4 (2022: %2,1) nihai büyüme oranı kullanılarak indirgenmiş nakit akışları analizi yapılmıştır. Kullanılan indirgeme oranındaki %0,3'lük değişim, G-New ve Godiva Belgium'un gerçeğe uygun değerini sırasıyla 97.076 bin TL ve 182.129 bin TL etkilemektedir (2022 G-New: 113.357 bin TL ve Godiva Belgium: 203.066 bin TL).

Şerefiye

Grup'un şerefiyesi, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak ana ortağından satın almış olduğu işletmenin, ana ortak seviyesinde kayıtlı değerlerinden Grup kayıtlarında muhasebeleştirilmesinden oluşmuştur (Not 12). Şerefiyenin gerçeğe uygun değerinin değer düşüklüğü testinin belirlenmesinde kullanılan indirgenmiş nakit akış çalışmalarında %9,3 iskonto oranı ve %2,4 nihai büyüme oranı kullanılmıştır. Kullanılan oranlardaki %1 değişiklik şerefiye tutarında değer düşüklüğüne sebep olmamaktadır.

Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi

Arsalar ve Binaların gerçeğe uygun değeri yeniden değerlendirme yöntemi kullanılarak gerçeğe uygun değerden birikmiş amortisman düşülerek hesaplanır. Arsaların gerçeğe uygun değerleri, piyasada bulunan kanıtlardan, değerlendirme uzmanları tarafından yapılan değerlendirme ile belirlenir. Arsalar için "emsal karşılaştırma" yöntemini kullanmıştır. Arsalar gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin ikinci seviyesi içinde sınıflandırılmıştır. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetler ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır. Binaların gerçeğe uygun değeri hiyerarşisinin üçüncü seviyesi içinde sınıflandırılmıştır.

Beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Grup, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

Beklenen zarar karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Beklenen zarar karşılıkları ile ilgili detaylar Not 7'de yer almaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Bağlı Ortaklıklar ile İlgili Özet Finansal Bilgiler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un önemli seviyede azınlık payının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin özet mali bilgileri aşağıdaki gibidir.

Food Manufacturers' Company

	2023	2022
Toplam varlıklar	4.592.834	4.392.342
Toplam yükümlülükler	1.709.815	1.529.498
Net varlıklar	2.883.019	2.862.844
Kontrol gücü olmayan paylarda biriken fonlar	1.297.358	1.288.280
Hasılat	5.806.032	5.814.988
Net dönem karı	549.956	482.631
İşletme faaliyetlerinde elde edilen nakit	630.225	568.361
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(101.344)	(155.801)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit	(363.523)	(456.617)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre 1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur:

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-31 Aralık 2023
Hasılat	38.076.576	17.759.565	55.836.141
Brüt Kar	9.675.034	6.501.526	16.176.560
Faaliyet Karı (*)	5.832.010	3.584.470	9.416.480
FAVÖK (**)	6.602.587	3.998.001	10.600.588
FAVÖK/Hasılat	%17,3	%22,5	%19,0
Yatırım Harcamaları	880.431	316.344	1.196.775
	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-31 Aralık 2022
Hasılat	33.287.390	18.693.818	51.981.208
Brüt Kar	5.515.117	5.813.073	11.328.190
Faaliyet Karı (*)	2.785.651	2.749.486	5.535.137
FAVÖK (**)	3.464.503	3.238.402	6.702.905
FAVÖK/Hasılat	%10,4	%17,3	%12,9
Yatırım Harcamaları	821.027	475.168	1.296.195

(*) 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'de tanımlanan bir performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	727	7.560
Vadesiz banka mevduatları	2.195.812	2.141.030
Vadeli banka mevduatları	9.497.507	13.129.648
Değer düşüklüğü karşılığı	(36.824)	(28.778)
	11.657.222	15.249.460

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2023
TL	%40,77	Ocak 2024	1.657.445
ABD Doları	%4,21	Ocak 2024	6.044.091
Avro	%2,69	Ocak 2024	1.280.093
Mısır Sterlini	%15,21	Ocak 2024	189.960
Suudi Arabistan Riyali	%5,83	Ocak 2024	301.370
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ocak 2024	24.548
			9.497.507

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
TL	%20,00	Ocak 2023	2.358.985
ABD Doları	%3,73	Ocak 2023	10.301.387
Avro	%0,01	Ocak 2023	108.396
Mısır Sterlini	%8,25	Ocak 2023	127.257
Suudi Arabistan Riyali	%4,75	Ocak 2023	124.781
Kazakistan Tengesi	%13,00	Ocak 2023	108.842
			13.129.648

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararı yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
4.230	346.842
4.230	346.842

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)

31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
4.009.637	4.427.784
4.009.637	4.427.784

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire

Yansıtılan Finansal Varlıklar

G New, Inc
Godiva Belgium BVBA
Diğer

31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1.162.680	1.292.522
2.640.125	2.913.078
206.832	222.184
4.009.637	4.427.784

(*) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihindeki 2.022.718 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 1.939.191 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	1.140.185	1.524.283
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.320.464	17.262.280
Uzun vadeli borçlanmalar	25.102.592	20.348.024
	30.563.241	39.134.587
<u>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>		
Akreditif borçlanmalar	1.140.185	1.524.283
	1.140.185	1.524.283
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>		
Banka kredileri	3.046.205	15.910.107
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	1.273.041	1.339.190
Finansal kiralama borçları	1.218	12.983
	4.320.464	17.262.280
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Banka kredileri	9.188.165	2.166.861
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	15.913.031	18.176.758
Finansal kiralama borçları	1.396	4.405
	25.102.592	20.348.024

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

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

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 3,5:1 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 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Borçlanmalar:

31 Aralık 2023

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u> <u>Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2024-Ekim 2025	%28,00	1.219	1.396
ABD Doları	Nisan 2024-Nisan 2026	%8,48	1.397.934	16.840.513
Avro	Nisan 2024-Nisan 2026	%11,54	3.735.409	8.005.001
Mısır Sterlini	Şubat 2024-Aralık 2024	%10,92	60.832	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2024-Ocak 2026	%11,01	265.255	255.682
			5.460.649	25.102.592

31 Aralık 2022

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u> <u>Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2023-Ekim 2025	%27,22	12.982	4.404
ABD Doları	Nisan 2023-Ekim 2025	%6,75	4.750.504	18.176.755
Avro	Nisan 2023-Nisan 2024	%3,97	13.697.195	1.673.859
Mısır Sterlini	Mart 2023-Eylül 2023	%8,00	8.960	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2023-Ocak 2026	%11,97	316.922	493.006
			18.786.563	20.348.024

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

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
1 yıl içinde ödenecekler	4.319.246	17.249.297
1-2 yıl içinde ödenecekler	17.072.187	2.504.774
2-3 yıl içinde ödenecekler	8.029.009	17.796.851
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	41.995
	29.420.442	37.592.917

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmalarının
Kısa Vadeli Kısımları

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.168	15.673
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(950)	(2.690)
	1.218	12.983

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.676	6.521
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(280)	(2.116)
	1.396	4.405

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	1.218	12.983
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.396	2.042
2-3 yıl içinde ödenecekler	-	2.363
	2.614	17.388

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı - 1 Ocak	39.134.587	49.199.541
Alınan yeni finansal borçlar	1.168.555	3.952.357
Anapara ödemeleri	(8.077.340)	(5.993.211)
Kur farkı değişimi	14.841.621	12.468.551
Faiz tahakkuk değişimi	299.784	188.187
Enflasyon etkisi	(17.057.961)	(20.898.825)
Yabancı para çevrim farkları	253.995	217.987
Dönem sonu - 31 Aralık	30.563.241	39.134.587

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 32)	6.733.195	6.756.599
	6.733.195	6.756.599
Diğer Ticari Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	5.394.538	5.471.635
Beklenen kredi zararı karşılığı	(60.922)	(54.251)
	5.333.616	5.417.384
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	12.066.811	12.173.983

31 Aralık 2023 ve 2022 dönemlerinde beklenen kredi zararı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	(54.251)	(53.742)
Dönem gideri	(16.512)	(34.456)
İptal edilen karşılık tutarı	19	13.520
Enflasyon etkisi	20.423	25.615
Yabancı para çevrim farkları	(10.601)	(5.188)
Kapanış bakiyesi	(60.922)	(54.251)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 32)	2.290.127	1.778.653
Ticari borçlar	5.344.931	5.077.988
	7.635.058	6.856.641

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 32)	1.995.328	1.968.715
Kısa vadeli diğer alacaklar	168.841	597.788
	2.164.169	2.566.503
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KDV alacakları	132.379	520.099
Verilen depozito ve teminatlar	22.830	58.251
Personelden alacaklar	7.861	7.766
Diğer	5.771	11.672
	168.841	597.788
Diğer Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar	5.328	4.984
	5.328	4.984
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan depozito ve teminatlar	812	36
Diğer borçlar	4.516	4.948
	5.328	4.984

9. TÜREV ARAÇLAR

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	7.829.905	583.866	8.211.829	1.207.855
Sabit Faiz Swap İşlemleri	-	-	1.016.721	21.091
Alım-satım amaçlı				
Forward İşlemleri	1.938.597	8.864	921.295	(37.443)
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	9.768.502	592.730	10.149.845	1.191.503

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	5.191.699	5.967.423
Yarı mamuller	276.909	247.939
Mamuller	2.374.183	1.938.629
Ticari mallar	310.109	143.745
Diğer stoklar	369.877	325.827
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(131.509)	(107.179)
	8.391.268	8.516.384

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	(107.179)	(100.652)
Dönem gideri	(44.358)	(43.105)
Kayıtlardan silinenler	1.109	4.907
Yabancı para çevrim farkı	18.919	31.671
Kapanış bakiyesi	(131.509)	(107.179)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

					Değerleme	Yabancı Para	
Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	Artışı	Çevrim Farkları	31 Aralık 2023
Arazi ve arsalar	4.589.104	-	-	-	1.009.205	(31.950)	5.566.359
Binalar	5.498.572	14.651	(55.505)	27.027	3.187.837	(110.009)	8.562.573
Makine, tesis ve cihazlar	18.536.668	194.275	(60.474)	624.049	-	(227.564)	19.066.954
Taşıtlar	61.381	3.164	(2.833)	-	-	(1.468)	60.244
Demirbaşlar	828.567	58.764	(4.327)	6.180	-	(19.413)	869.771
Özel maliyetler	351.300	2.937	-	1.033	-	(3.171)	352.099
Diğer maddi varlıklar	370	38.846	(38.770)	-	-	-	446
Yapılmakta olan yatırımlar	371.560	880.620	(2.866)	(658.289)	-	(41.743)	549.282
	30.237.522	1.193.257	(164.775)	-	4.197.042	(435.318)	35.027.728

		Dönem			Değerleme	Yabancı Para	
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2023	gideri	Çıkış	Transfer	Artışı	Çevrim Farkları	31 Aralık 2023
Binalar	(3.140.741)	(135.591)	49.755	(5.928)	(2.293.810)	35.109	(5.491.206)
Makine, tesis ve cihazlar	(11.476.790)	(951.024)	22.678	5.926	-	120.949	(12.278.261)
Taşıtlar	(53.705)	(3.588)	2.833	3.268	-	2.421	(48.771)
Demirbaşlar	(582.099)	(66.233)	3.554	(3.266)	-	12.084	(635.960)
Özel maliyetler	(280.915)	(18.013)	-	-	-	40	(298.888)
Diğer maddi varlıklar	(299)	(15)	-	-	-	-	(314)
	(15.534.549)	(1.174.464)	78.820	-	(2.293.810)	170.603	(18.753.400)
Net Değer	14.702.973						16.274.328

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 1.133.941 bin TL'si (31 Aralık 2022: 1.114.353 bin TL) satılan malın maliyetine, 3.994 bin TL'si (31 Aralık 2022: 4.956 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 20.901 bin TL'si (31 Aralık 2022: 14.510 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 25.272 bin TL'si (31 Aralık 2022: 33.948 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 31 Aralık 2023 itibarıyla sona eren on iki aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2022
Arazi ve arsalar	3.017.739	-	(7.095)	-	1.654.386	(75.926)	4.589.104
Binalar	4.875.526	53.950	(39.979)	20.176	890.219	(301.320)	5.498.572
Makine, tesis ve cihazlar	18.643.019	286.141	(254.561)	868.808	-	(1.006.739)	18.536.668
Taşıtlar	71.371	3.900	(6.347)	-	-	(7.543)	61.381
Demirbaşlar	830.264	51.470	(19.064)	34.980	-	(69.083)	828.567
Özel maliyetler	347.286	7.316	(222)	1.827	-	(4.907)	351.300
Diğer maddi varlıklar	332	38	-	-	-	-	370
Yapılmakta olan yatırımlar	561.111	882.298	(14.847)	(925.791)	-	(131.211)	371.560
	28.346.648	1.285.113	(342.115)	-	2.544.605	(1.596.729)	30.237.522

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2022	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2022
Binalar	(2.525.008)	(137.686)	15.841	1.109	(615.949)	120.952	(3.140.741)
Makine, tesis ve cihazlar	(11.232.084)	(927.678)	167.877	(1.109)	-	516.204	(11.476.790)
Taşıtlar	(62.061)	(4.223)	5.207	-	-	7.372	(53.705)
Demirbaşlar	(588.611)	(64.029)	18.214	-	-	52.327	(582.099)
Özel maliyetler	(264.169)	(21.207)	140	-	-	4.321	(280.915)
Diğer maddi varlıklar	(287)	(12)	-	-	-	-	(299)
	(14.672.220)	(1.154.835)	207.279	-	(615.949)	701.176	(15.534.549)
Net Değer	13.674.428						14.702.973

Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona on iki aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 31 Aralık 2022 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

12. ŞEREFIYE

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	1.849.100	2.426.676
Yabancı para çevrim farkları	19.241	(577.576)
Kapanış bakiyesi	1.868.341	1.849.100

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Şirket		
UI Mena B.V.	1.797.202	1.778.694
IBC	71.139	70.406
	1.868.341	1.849.100

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 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

					Yabancı para çevrim	
Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	farkları	31 Aralık 2023
Haklar (*)	1.536.375	1.360	-	-	(60.112)	1.477.623
Diğer	59.548	2.158	-	-	(1.346)	60.360
	1.595.923	3.518	-	-	(61.458)	1.537.983

					Yabancı para çevrim	
İtfa payları	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	farkları	31 Aralık 2023
Haklar	(65.802)	(5.436)	-	-	6.340	(64.898)
Diğer	(50.015)	(4.208)	-	-	689	(53.534)
	(115.817)	(9.644)	-	-	7.029	(118.432)
Net Defter Değeri	1.480.106					1.419.551

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

					Yabancı para çevrim	
Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	farkları	31 Aralık 2022
Haklar (*)	1.840.002	6.945	-	-	(310.572)	1.536.375
Diğer	59.868	4.136	-	-	(4.456)	59.548
	1.899.870	11.081	-	-	(315.028)	1.595.923

					Yabancı para çevrim	
İtfa payları	1 Ocak 2022	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	farkları	31 Aralık 2022
Haklar	(88.458)	(4.880)	-	-	27.536	(65.802)
Diğer	(44.136)	(8.052)	-	-	2.173	(50.015)
	(132.594)	(12.932)	-	-	29.709	(115.817)
Net Defter Değeri	1.767.276					1.480.106

(*) 31 Aralık 2023 itibarıyla Haklar'ın 1.171.287 bin TL (31 Aralık 2022: 1.225.858 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 224.650 bin TL (31 Aralık 2022: 222.337 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 Aralık 2023 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Maliye Bakanlığı ve Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından tespit edilen usul ve esaslar doğrultusunda yapılan ihracat işlemleri ile diğer döviz kazandırıcı faaliyetler damga vergisi ve harçlardan istisna edilmiştir. İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı'na dayanılarak hazırlanan Para Kredi ve Koordinasyon Kurulunun 16 Aralık 2004 tarihli ve 2004/11 sayılı kararına istinaden yurt dışı fuar katılımlarının desteklenmesi amacıyla devlet yardımı ödenmektedir. Grup ayrıca Para Kredi Koordinasyon Kurulunun 20/6 sayılı kararına istinaden, 'Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi' yapılması hakkında yayımlanan 2000/5 sayılı tebliğ doğrultusunda tarımsal ürünlerin ihracatından vergi iadesi almaktadır.

Grup, bazı illerde vergi ve sigorta primi teşvikleri uygulamak, enerji desteği sağlamak ve yatırımlara bedelsiz arsa ve arazi temin etmek sureti ile yatırımların ve istihdamın artırılmasını amaçlayan 6 Şubat 2004 tarihli ve 25365 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanun" çerçevesinde enerji ve istihdam teşvikinden yararlanmaktadır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Karaman fabrikasında yapılmakta olan teşvik ve ürün çeşitlendirme yatırımlarına istinaden toplam 543.601 bin TL'lik yatırım için sırasıyla 11 Ocak 2010, 20 Haziran 2011, 14 Ekim 2012 , 8 Aralık 2015 ve 19 Haziran 2020'de alınmış beş adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Bu belgelerle bugüne kadar 158.552 bin TL (2022 : 158.552 bin TL) vergi indiriminden yararlanılmış olup kalan 37.349 bin TL için finansal tablolara ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir (2022 : 64.387 bin TL) (Not 30)

Grup 2023 yılında 210.286 bin TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır. (2022: 181.540 bin TL). 2023 yılı ile ilgili tutarın 199.418 bin TL'si istihdam teşvikinden, 10.627 bin TL'si Ar-Ge teşvikinden, 242 bin TL'si ise diğer teşviklerden kaynaklanmaktadır. (2022: 77.690 bin TL'si istihdam teşvikinden, 7.164 bin TL'si yatırım teşvikinden, 30.799 bin TL'si Ar-Ge teşvikinden, 64.901 bin TL'si ise diğer teşviklerden kaynaklanmaktadır.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Pazarlama gider karşılığı	291.631	344.532
Dava karşılıkları	9.146	14.235
Diğer	237.797	219.864
	538.574	578.631

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihinde sona eren yıllara ait dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	14.235	25.286
Dönem gideri	828	431
Konusu kalmayan karşılık	(195)	(1.479)
Enflasyon etkisi	(5.722)	(9.679)
Ödeme / Feragat etme (-)	-	(324)
	9.146	14.235

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	199.460	25.354	337	454.063	25.354	337
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	100.000	-	-	174.750
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3 . kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	199.460	25.354	100.337	454.063	25.354	175.087

(*) Bakiyenin 53 milyon TL ile 5,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2022: sıfır).

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

Kiralama sözleşmeleri

Grup'un kiralama sözleşmeleri bir yıllık dönemleri kapsayacak şekilde yapılmaktadır. Tüm kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Grup'un maddi duran varlıklarına ve yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin yaptığı kira sözleşmelerinden ve tedarikçileri ile müşterilerinden ortak alan kullanım bedeli olarak elde ettiği kira geliri 36.021 bin TL'dir (2022: 20.448 bin TL). Dönem içinde sabit kıymetleri ile ilişkilendirilen direkt faaliyet gideri 36.746 bin TL'dir (2022: 70.343 bin TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kirası 39.476 bin TL'dir (2022: 34.970 bin TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kirası 53.283 bin TL'dir (2022: 115.417 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

16. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 511.605 bin ABD Doları tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır (2022: 302.273 bin ABD Doları). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirilme süresi ortalama 2 yıldır. Taahhütlerin gerçekleştirilmemesi halinde vergi avantajından faydalanılamamaktadır. Grup, 2023 yılına ait taahhütlerin 501.479 bin ABD Dolar'lık kısmını gerçekleştirmiş olup 2024 yılına sarkan taahhütlerini gerçekleştirmesi beklenmektedir (2022:292.479 bin ABD Doları).

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmayan izin tahakkukları	192.612	190.693
Performans primi tahakkuku	329.075	236.092
	521.687	426.785

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihinde sona eren yıllara ait kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	190.693	173.704
Dönem içerisindeki azalışlar	(106.639)	(78.592)
Dönem içerisindeki artışlar	153.375	150.134
Enflasyon etkisi	(84.274)	(79.079)
Yabancı para çevrim farkları	39.457	24.526
Kapanış bakiyesi	192.612	190.693

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihinde sona eren yıllara ait performans prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	236.092	191.998
Dönem içerisinde nakden ödenen	(242.600)	(128.354)
Dönem içerisindeki artışlar	423.224	246.322
Enflasyon etkisi	(128.796)	(93.453)
Yabancı para çevrim farkları	41.155	19.579
Kapanış bakiyesi	329.075	236.092

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	1.032.464	1.258.484
	1.032.464	1.258.484

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489,83TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) tavanına tabidir. Grup'un bağlı ortaklıkları, kıdem tazminatı karşılıklarını bulundukları ülkedeki kanunlar çerçevesinde hesaplamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %20,95 enflasyon (2022: %17,64) ve %25,39 faiz oranı (2022: %19,40) varsayımlarına göre yaklaşık %3,67 (2022: %1,50) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Grup, cari dönemde 4447 sayılı kanuna istinaden, 8 Eylül 1999 ve öncesi sigortalı olan çalışanlardan 15 yılını ve 3600 prim gününü dolduranlar için kendi rızaları ile işten ayrılırlar dahi kıdem tazminatı alma hakları olduğundan yükümlülük hesabında bu çalışanlar için olasılık %100 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) tutarı dikkate alınmıştır. 2023 yıl sonu itibari ile çalışanların Grup'tan ayrılma olasılığı %0,5'dir (2022: %2,1).

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	1.258.484	938.766
Hizmet maliyeti	153.666	164.628
Faiz maliyeti	122.940	85.298
Aktüeryal kayıp	212.394	481.295
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatı	(348.617)	(111.688)
Enflasyon etkisi	(480.368)	(236.533)
Yabancı para çevrim farkları	113.965	(63.282)
Kapanış bakiyesi	1.032.464	1.258.484

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Pesin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen Sipariş Avansları	649.453	575.290
Gelecek Aylara Ait Giderler	98.452	130.874
	747.905	706.164
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	747.905	706.164
	747.905	706.164
Uzun Vadeli Pesin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen Avanslar	221.204	211.951
Gelecek Yıllara Ait Giderler	270	445
	221.474	212.396

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personele Borçlar	178.879	135.063
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	106.059	83.049
	284.938	218.112

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	1.193.511	955.561
Diğer	17.497	7.115
	1.211.008	962.676

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	321.912	157.520
Diğer yükümlülükler	96.222	191.929
	418.134	349.449

21. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan Sipariş Avansları	43.765	68.091
Gelecek Aylara Ait Gelirler	37.110	67.451
	80.875	135.542

22. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye Yapısı

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir.

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%47,23	174.420	%51,00
Diğer	194.856	%52,77	167.580	%41,52
	369.276	%100	342.000	%100

Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 500.000 bin TL olup, her biri 1 (bir) kuruş itibari değerinde 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 369.276 bin TL'dir. Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

b) Değer Artış Fonları

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar:

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar vergi sonrası 2.022.718 bin TL'dir. (2022: 1.939.191 bin TL)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Değer Artış Fonları (devamı)

Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları:

Arsa ve binaların defter değerlerinin yeniden değerlendirilmesi sonucundaki artışı, vergi sonrası diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altındaki fonlarda toplanır. Azalışlar, diğer kapsamlı gelirde bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir; diğer bütün azalışlar kar veya zarara kaydedilir.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla arsa ve arazi yeniden değerlemesi sonucu orta çıkan maddi duran varlık değer artış fonu vergi sonrası 2.030.961 bin TL'dir (31 Aralık 2022: 1.800.698 bin TL).

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir; bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

d) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl karları	19.283.581	16.348.699
Olağanüstü yedekler	1.344.204	2.035.722
Sermaye ve yasal yedekler haricindeki özkaynak kalemlerinin enflasyon düzeltme farkları	(435.355)	(2.325.423)
Pay ihraç primleri	(3.335.060)	-
Diğer yedekler	362.153	175.732
	17.219.523	16.234.730

e) Ana Ortaklık Dışı (Kontrol Gücü Olmayan) Paylar/Ana Ortaklık Dışı (Kontrol Gücü Olmayan) Kar Zarar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 1.830.541 bin TL'dir (2022: 3.607.257 bin TL). 1 Ocak - 31 Aralık 2023 döneminde oluşan 843.886 bin TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait karı konsolide finansal tablolarda net dönem karından ayrı olarak gösterilmiştir (2022: 444.713 bin TL).

f) Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
31 Aralık 2023			
Sermaye Düzeltme Farkları	7.042.011	5.989.062	1.052.949
Hisse senedi ihraç primi	4.808.144	3.335.060	1.473.084
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.070.002	1.527.992	2.542.010

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yurtiçi satışlar (*)	63.855.102	57.369.966
Yurtdışı satışlar	11.065.211	11.136.504
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(19.084.172)	(16.525.262)
Hasılat	55.836.141	51.981.208
Satılan mamullerin maliyeti	(38.686.442)	(40.298.597)
Satılan ticari malların maliyeti	(973.139)	(354.421)
Satışların Maliyeti	(39.659.581)	(40.653.018)
Brüt Kar	16.176.560	11.328.190

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

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme giderleri	(32.687.331)	(33.646.391)
Personel giderleri	(3.505.527)	(3.080.252)
Genel üretim giderleri	(2.690.921)	(3.191.983)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.133.941)	(1.114.353)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	123.639	114.247
Mamul stoklarındaki değişim	1.207.639	620.135
Satılan mamullerin maliyeti	(38.686.442)	(40.298.597)
Satılan ticari malların maliyeti	(973.139)	(354.421)
Satışların maliyeti	(39.659.581)	(40.653.018)

24. ARAŞTIRMA GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Genel Yönetim Giderleri	(1.388.277)	(1.238.763)
Pazarlama Giderleri	(5.133.098)	(4.389.641)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(238.705)	(164.649)
	(6.760.080)	(5.793.053)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(484.109)	(509.702)
Faaliyet giderleri	(560.618)	(435.928)
Danışmanlık gideri	(108.403)	(116.216)
Amortisman ve itfa giderleri	(25.272)	(33.948)
Diğer	(209.875)	(142.969)
	(1.388.277)	(1.238.763)
Pazarlama Giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(3.954.791)	(3.307.772)
Personel giderleri	(784.927)	(704.854)
Kira giderleri	(159.150)	(57.383)
Amortisman ve itfa giderleri	(20.901)	(14.510)
Diğer	(213.329)	(305.122)
	(5.133.098)	(4.389.641)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(120.985)	(83.576)
Malzeme giderleri	(50.385)	(27.464)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.994)	(4.956)
Diğer	(63.341)	(48.653)
	(238.705)	(164.649)

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kambiyo karları	2.549.336	2.163.739
Konusu kalmayan karşılıklar	81	4.114
Diğer gelirler	196.222	233.898
	2.745.639	2.401.751

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kambiyo zararları	(849.788)	(640.838)
Karşılık giderleri	(83.921)	(102.049)
Bağış giderleri	(62.344)	(30.149)
Diğer giderler	(173.151)	(105.845)
	(1.169.204)	(878.881)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

27. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kambiyo karları	6.377.892	7.012.442
Faiz gelirleri	1.209.731	718.621
Maddi duran varlık satış karı	5.865	56.926
Kira gelirleri	24.530	21.591
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları	5.604	2.040
	7.623.622	7.811.620

Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları	-	(3.058.736)
Kambiyo zararları	(417.394)	(187.352)
Maddi duran varlık satış zararı	(1.394)	(1.424)
	(418.788)	(3.247.512)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kambiyo karları	314.045	329.956
Diğer	4.311	9.709
	318.356	339.665

29. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(13.951.455)	(11.979.252)
Faiz giderleri	(3.970.450)	(4.259.874)
Diğer	(292.215)	(191.108)
	(18.214.120)	(16.430.234)

30. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, 2022 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2023 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %25 (2022: %20), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2022: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2022: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2022: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2022: sıfır)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	8.575.745	7.424.225
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	826.471	6.112.752
Stoklar üzerindeki kar marjı	(64.306)	(79.982)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(888.586)	(1.008.078)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(73.893)	(51.153)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(6.745.658)	(7.862.277)	-	-
Dava karşılığı	(8.729)	(14.234)	-	-
Stok değer düşüklüğü	-	-	-	182.659
Türev araçlar	-	-	590.957	1.191.500
Birikmiş izin karşılığı	(82.535)	(93.493)	-	-
Diğer	(1.343.020)	(131.719)	240.193	268.222
	(9.206.727)	(9.240.936)	10.233.366	15.179.358

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.782.648	941.311
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	(308.391)	-	-	13.844
Stoklar üzerindeki kar marjı	(16.076)	(15.996)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(222.146)	(201.616)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(18.473)	(10.231)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.686.415)	(1.573.344)	-	-
Dava karşılığı	(2.182)	(2.847)	-	-
Stok değer düşüklüğü	-	-	53.045	36.532
Türev araçlar	-	-	147.739	238.301
Birikmiş izin karşılığı	(20.634)	(18.698)	-	-
Yatırım teşviği	(37.349)	(64.387)	-	-
Diğer	(335.755)	(26.343)	60.048	53.646
	(2.647.421)	(1.913.462)	2.043.480	1.283.634

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	(629.828)	406.882
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	996.709	77.220
Yabancı para çevrim farkları	(228.195)	243.300
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(742.627)	(1.357.230)
	(603.941)	(629.828)

Grup, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 6.745.658 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2022: 7.862.277 bin TL).

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2025	-	486.083
2026	750.465	1.272.118
2027	3.704.538	6.104.075
2028	2.290.655	-
	6.745.658	7.862.276

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 konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihinde uygulanan vergi oranı %25 (2022: %23)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2022: %23).

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 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

30. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries ve Ulker for Trading and Marketing'in faaliyet göstermekte olduğu Mısır'da kurumlar vergisi oranı %22,5'dir (2022: %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 (2022: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP'nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2022: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2022: %10). Grup'un bağlı ortaklıklarından pladis Gulf FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2022: 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 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam vergi karşılığı	(1.297.001)	(1.300.719)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	794.752	869.091
Bilançodaki vergi karşılığı	(502.249)	(431.628)
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Cari dönem vergi gideri	1.297.001	1.300.719
Ertelenmiş vergi geliri	(742.627)	(1.357.230)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	554.374	(56.511)
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar	4.777.138	1.372.995
Geçerli vergi oranı	%25	%23
Hesaplanan vergi	1.194.285	315.789
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	611.448	417.928
-Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	(120.628)	(92.761)
-Yatırım indirimi	(46.642)	(76.235)
-Varlıkların vergisel amaçla yeniden değerlendirilmesi	(986.489)	(551.627)
-Yasal vergi oranı değişikliğinin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	(335.184)	-
-Ortakların farklı vergi oranlarının etkisi	(122.782)	124.454
-Enflasyon Etkisi	676.767	35.983
-Diğer	(316.401)	(230.042)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	554.374	(56.511)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2023 ve 2022 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	36.927.600	36.927.600
Ana ortaklık payına düşen net dönem /karı	3.378.878	984.793
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	9,15	2,67

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	6.733.195	6.756.599
Ticari olmayan alacaklar	1.995.328	1.968.715
	8.728.523	8.725.314

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	1.995.328	-	1.968.715
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	2.272.810	-	2.777.594	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	3.213.993	-	2.577.666	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	489.858	-	512.157	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	367.258	-	550.058	-
Diğer	389.276	-	339.124	-
	6.733.195	1.995.328	6.756.599	1.968.715

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

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	2.290.127	1.778.653
	2.290.127	1.778.653

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Ticari	Ticari
Ana Ortaklar		
Yıldız Holding A.Ş.	865.979	833.639
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	471.683	451.608
United Biscuits (UK) Ltd.	207.303	186.910
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	81.239	83.889
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	557.466	159.934
Diğer	106.457	62.673
	2.290.127	1.778.653

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023		1 Ocak- 31 Aralık 2022	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.084.522	3.318	3.734.642	4.649
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	2.155.815	-	1.720.613	16.959
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	782.780	2.083	811.612	1.785
United Biscuits (UK) Ltd.	533.734	19.759	561.259	55.738
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	29.597	-	90.742	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	11.743	1.495.278	16.967	1.388.036
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	17.305.329	-	16.218.374
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	15.039.432	-	12.863.764
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	2.084.362	-	2.124.059
Diğer	179.102	842.032	163.146	748.128
	6.777.293	36.791.593	7.098.981	33.421.492

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den ve şeker alımı yaptığı Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.'den yapmaktadır. Grup'un satışlarının önemli bir kısmı ise Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yapılmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yılda:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(311)	(1.425.195)	947.146
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(664.228)	(17.186)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	129	(210.726)	39.846
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(111.251)	(3.457)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(186.648)	96.248
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(5.763)	(124.799)	(805)
Diğer	(313)	(91.777)	331
	(6.258)	(2.814.624)	1.062.123

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yılda:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(1.403)	(1.281.572)	535.140
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(614.863)	(4.148)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(95.557)	(5.578)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(94.759)	203.164
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	162	(136.313)	16.468
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(8.161)	(61.228)	(115)
Diğer	3.592	(117.771)	(7.638)
	(5.810)	(2.402.063)	737.293

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	251.869	222.681
	251.869	222.681

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı dipnot 6'da açıklanan borçlanmalar ve dipnot 32'de açıklanan ilişkili taraflara ticari olmayan alacak ve borçları da içeren borçlar, dipnot 4'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 5'te açıklanan kısa vadeli finansal yatırımlar ve dipnot 9'da açıklanan türev araçlar ile konsolide finansal durum tablosunda gösterilen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç; nakit ve nakit benzerler, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar ve türev finansal varlıklar değerlerinin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükler, ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar ve türev finansal yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam finansal borçlar ve ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar/(alacaklar) (net)	28.567.913	37.165.872
Eksi: Hazır değerler (finansal yatırımlar dahil)	(11.657.222)	(15.591.286)
Eksi: Türev araçlar	(592.730)	(1.191.504)
Net borç	16.317.961	20.383.083
Özkaynaklar	19.801.973	15.643.115
Toplam sermaye	36.119.934	36.026.198
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%45	%57

Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle, piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.12.2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.733.195	5.333.616	1.995.328	168.841	11.656.495	592.730
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.721.586	5.333.616	1.995.328	168.841	11.656.495	592.730
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.609	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.922	-	28.659	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(60.922)	-	(28.659)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	36.824	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(36.824)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2022						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.756.599	5.417.384	1.968.715	597.788	15.241.900	1.228.946
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.700.507	5.417.384	1.968.715	597.788	15.241.900	1.228.946
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	56.092	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	54.251	-	31.341	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(54.251)	-	(31.341)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	28.778	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(28.778)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
31 Aralık 2023			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	11.609	-	11.609
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	11.609	-	11.609
<i>Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-
	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
31 Aralık 2022			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	41.948	-	41.948
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.497	-	13.497
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	402	-	402
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	245	-	245
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	56.092	-	56.092
<i>Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-

Likidite riski yönetim

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski tabloları

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir.

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
31.12.2023					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	12.234.370	14.963.290	131.152	2.993.451	11.838.687
Akreditif borçlanmalar	1.140.185	1.140.185	445.320	694.865	-
İhraç edilmiş borçlanma araçları	17.186.072	19.643.552	-	1.329.871	18.313.681
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.614	3.834	482	1.618	1.734
Ticari borçlar	7.635.058	7.635.058	7.622.962	12.096	-
Diğer borçlar	5.328	5.328	5.328	-	-
Toplam yükümlülük	38.203.627	43.391.247	8.205.244	5.031.901	30.154.102
Türev araçlar (net)	592.730	3.043.614	17.105	(796.745)	3.823.254
Türev nakit girişleri	608.628	23.741.094	904.886	2.887.172	19.949.036
Türev nakit çıkışları	(15.898)	(20.697.480)	(887.781)	(3.683.918)	(16.125.782)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite risk yönetim (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

31.12.2022	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	18.076.968	18.321.356	95.150	15.947.171	2.279.035
Akreditif borçlanmalar	1.524.283	1.584.959	299.712	1.222.043	63.204
İhraç edilmiş borçlanma araçları	19.515.948	23.345.446	-	1.342.581	22.002.865
Finansal kiralama yükümlülükleri	17.388	21.642	888	14.437	6.317
Ticari borçlar	6.856.641	6.856.641	6.836.710	19.931	-
Diğer borçlar	4.984	4.984	4.984	-	-
Toplam yükümlülük	45.996.212	50.135.028	7.237.444	18.546.163	24.351.421
Türev araçlar (net)	1.191.503	231.850	(42.162)	274.011	-
Türev nakit girişleri	1.230.298	8.858.133	921.295	7.936.836	-
Türev nakit çıkışları	(38.795)	(8.626.283)	(963.457)	(7.662.825)	-

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	3.581.436	73.450	40.687	2.507	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.373.226	340.487	102.508	259	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	240.677	5.055	2.763	33	18
4. DÖNEN VARLIKLAR	17.195.339	418.992	145.958	2.799	50
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	17.195.339	418.992	145.958	2.799	50
10. Ticari Borçlar	1.233.193	25.201	12.544	2.070	149
11. Finansal Yükümlülükler	5.133.343	47.487	114.675	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.072	-	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	5.888	179	19	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.376.496	72.867	127.363	2.070	149
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	24.845.514	572.063	245.749	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.845.514	572.063	245.749	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	31.222.005	644.930	373.112	2.070	149
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	9.768.502	124.000	186.100	1.500	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	9.768.502	124.000	186.100	1.500	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(4.258.164)	(101.938)	(41.054)	2.229	(99)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(14.261.460)	(230.814)	(229.898)	696	(117)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	592.730	923	17.329	29	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimsi (devamı)

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	4.345.345	117.053	21.025	1.305	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.487.067	465.415	4.177	256	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	817.022	7.389	17.837	20	82
4. DÖNEN VARLIKLAR	19.649.434	589.857	43.039	1.581	114
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	19.649.434	589.857	43.039	1.581	114
10. Ticari Borçlar	1.407.337	23.474	18.592	1.876	117
11. Finansal Yükümlülükler	18.447.699	154.189	416.995	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.615	49	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	34.648	920	175	15	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	19.895.299	178.632	435.887	1.891	117
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	19.850.614	589.968	50.959	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	19.850.614	589.968	50.959	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	39.745.913	768.600	486.846	1.891	117
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	9.133.124	6.000	272.420	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	9.133.124	6.000	272.420	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(10.963.355)	(172.743)	(171.387)	(310)	(3)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(20.878.853)	(185.212)	(461.469)	(315)	(85)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.170.412	(590)	36.185	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam ihracat tutarı	11.065.211	11.136.504
Toplam ithalat tutarı	7.276.575	8.226.691

Kur riskine duyarlılık

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(679.475)	679.475	(570.633)	570.633
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	365.034	(365.034)	18.486	(18.486)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(314.441)	314.441	(552.147)	552.147
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(748.867)	748.867	(1.515.802)	1.515.802
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	606.200	(606.200)	894.827	(894.827)
6- Avro net etki (4+5)	(142.667)	142.667	(620.975)	620.975
Toplam(3 + 6)	(457.108)	457.108	(1.173.122)	1.173.122

Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi değişken faizli banka borcunun faizi olan, Euribor/Libor faiz oranında %1’lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Euribor/libor faiz oranında %1’lik bir artış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup’un hesap dönemine ait net karı 27.907 bin TL değerinde değişikliğe sebep olacaktır (31 Aralık 2022 dönemine ait net karı 38.541 bin TL değerinde değişikliğe sebep olacaktır).

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Araçlar		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	9.497.507	13.129.648
	İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	1.995.328	1.968.715
	Diğer Alacaklar	168.841	597.788
Finansal Yükümlülükler	Finansal Borçlanmalar	18.326.257	21.040.231
	Finansal Kiralama Borçları	2.614	17.388
	Diğer Borçlar	5.328	4.984
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	Finansal Borçlanmalar	12.234.370	18.076.968

Diğer fiyat riskleri

Grup’un faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Fiyat riski, Grup tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir. Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	31 Aralık 2023	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	4.230	4.230	-	-
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.009.637	-	-	4.009.637
- Türev araçlar	592.730	-	592.730	-
Toplam	4.606.597	4.230	592.730	4.009.637

	31 Aralık 2022	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	346.842	4.741	341.826	275
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.427.784	-	-	4.427.784
- Türev araçlar	1.228.946	-	1.228.946	-
Toplam	6.003.572	4.741	1.570.772	4.428.059
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	(37.443)	-	(37.443)	-
Toplam	(37.443)	-	(37.443)	-

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 600.000.000 ABD Doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 6) taşınan değeri ise, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 310.501 bin TL üstündedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

35. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARINDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	8.612	6.858
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	25	33
Toplam	8.637	6.891

Yukarıdaki ücretler tüm bağıli ortaklıklarının bağımsız denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiş olup, yurt dışı bağıli ortaklıkların yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılların ortalama kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.