

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p><i>Arsalar ve Binaların gerçeğe uygun değeri</i></p> <p>Şirket, arsalar ve binalarını TMS 16 uyarınca yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların değerlendirme modelinin özelliği ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda arsalar ve binaların gerçeğe uygun değeri sırasıyla 316.816.527 TL ve 93.863.471 TL olup, gerçeğe uygun değer değişiminden dolayı özkaynaklar altında ertelenmiş vergi etkisi dâhil 346.491.024 TL maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış fonu muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda arsalar ve binalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri kapsamında lisanslı gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarından alınan değerlendirme raporları doğrultusunda, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile yeniden değerlendirilmiştir.</p> <p>Şirket' in uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Dipnot 2' de açıklanmıştır.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri bunlarla sınırlı kalmamak üzere aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">○ Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu gayrimenkul değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme yöntemlerinin uygunluğunu değerlendirilmiştir.○ Yönetim tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.○ Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dâhil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarının çalışmalarına dâhil edilmesi sağlanmıştır. Bu çerçevede söz konusu gayrimenkul değerlendirme hesaplamaları üzerinde uzmanların yürüttüğü çalışmalar ve incelemeler sonucunda değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların Şirket'in bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.○ Arsalar ve binaların piyasa fiyatları ile karşılaştırarak takdir edilen değerlerin makul bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. <p>Finansal tablolar ve dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS 16 kapsamında değerlendirilmiştir.</p>

4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sonra eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluştan, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 9 Mart 2022 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş vermiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'in tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK'nın) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ömer Yüksel'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ömer Yüksel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2023

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-53
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	24
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24-25
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
NOT 9 STOKLAR	26
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
NOT 13 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
NOT 14 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	30
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	31-32
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	32
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	32
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	33
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	34
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	35
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	36
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER	36
NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	36
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-39
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	39
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-43
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-52
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	52-53
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	53

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2022	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		4.345.169.666	2.456.482.740
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	572.653.335	279.414.150
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-28	1.755.167.314	1.100.012.245
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	755.287.464	392.579.782
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-28	416.843.537	215.324.966
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	17.832.760	10.239.652
Stoklar	9	598.832.875	322.716.368
Peşin Ödenmiş Giderler	16	110.631.567	112.760.835
Diğer Dönen Varlıklar	18	117.920.814	23.434.742
Duran Varlıklar		1.065.972.897	555.554.548
Finansal Yatırımlar	5	134.808.679	20.761.555
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	389.804	47.986
Maddi Duran Varlıklar	10	830.045.657	526.159.925
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	886.851	814.913
Peşin Ödenmiş Giderler	16	761.597	1.653.753
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	99.080.309	6.116.416
TOPLAM VARLIKLAR		5.411.142.563	3.012.037.288

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.460.477.144	685.190.257
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	88.702	195.768
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	37.088.628	56.137.343
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-28	772.182.851	114.283.781
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	433.260.817	322.122.985
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	21.314.607	13.350.451
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	-	467.063
Ertelenmiş Gelirler		10.046.824	12.291.419
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	95.567.689	119.417.229
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	49.065.301	15.739.140
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	27.575.848	20.800.163
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	14.285.877	10.384.915
Uzun Vadeli Yükümlülükler		155.986.522	80.012.341
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	-	28.068.671
Ertelenmiş Gelirler		18.154.813	358.912
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	137.831.709	51.584.758
ÖZKAYNAKLAR		3.794.678.897	2.246.834.690
Ödenmiş Sermaye	19	150.000.000	150.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		346.491.024	111.978.668
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(70.472.190)	(11.435.665)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar		78.390.813	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		119.213.475	119.213.475
Geçmiş Yıllar Karları	19	1.877.078.212	1.139.286.496
Net Dönem Karı		1.293.977.563	737.791.716
TOPLAM KAYNAKLAR		5.411.142.563	3.012.037.288

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	20	7.471.534.122	3.464.575.882
Satışların Maliyeti(-)	20	(5.678.880.163)	(2.678.659.994)
BRÜT KAR		1.792.653.959	785.915.888
Genel Yönetim Giderleri(-)	21-22	(130.233.787)	(67.991.147)
Pazarlama Giderleri(-)	21-22	(421.016.644)	(191.329.463)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	21-22	(30.124.832)	(14.751.452)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	216.886.367	192.634.167
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	23	(62.276.517)	(50.304.786)
ESAS FAALİYET KARI		1.365.888.546	654.173.207
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	223.188.823	413.645.557
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(22.717)	(29.269.129)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.589.054.652	1.038.549.635
Finansman Giderleri(-)	25	(88.214.536)	(84.033.841)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.500.840.116	954.515.794
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	26	(206.862.553)	(216.724.078)
Dönem Vergi Gideri		(312.164.135)	(228.191.339)
Ertelenmiş Vergi Geliri		105.301.582	11.467.261
DÖNEM KARI		1.293.977.563	737.791.716
Pay Başına Kazanç	27	8,63	4,92
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		253.866.644	1.961.251
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(73.795.656)	(2.289.262)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	26	14.759.131	457.852
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	10	243.410.012	(995.101)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	26	(8.897.656)	4.787.761
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar		97.988.516	-
Ertelenmiş Vergi Etkisi		(19.597.703)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		253.866.644	1.961.251
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.547.844.207	739.752.967

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak
Birikmiş Diğer Kapsamlı
Gelirler ve Giderler

	Ödenmiş Sermaye	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla	150.000.000	-	108.186.008	(9.604.255)	111.963.475	438.937.759	787.598.737	1.587.081.723
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	3.792.660	(1.831.410)	-	737.791.716	-	739.752.967
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	(80.000.000)	(80.000.000)
Transferler	-	-	-	-	7.250.000	(438.937.759)	431.687.759	-
31 Aralık 2021 itibarıyla	150.000.000	-	111.978.668	(11.435.665)	119.213.475	737.791.716	1.139.286.496	2.246.834.690
1 Ocak 2022 itibarıyla	150.000.000	-	111.978.668	(11.435.665)	119.213.475	737.791.716	1.139.286.496	2.246.834.690
Toplam Kapsamlı Gelir	-	78.390.813	234.512.356	(59.036.525)	-	1.293.977.563	-	1.547.844.207
Transferler	-	-	-	-	-	(737.791.716)	737.791.716	-
31 Aralık 2022 itibarıyla	150.000.000	78.390.813	346.491.024	(70.472.190)	119.213.475	1.293.977.563	1.877.078.212	3.794.678.897

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Net Dönem karı		1.293.977.563	737.791.716
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	10	49.049.613	31.074.996
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	11	313.946	219.634
Kıdem tazminatı karşılığı	15	22.454.585	17.235.244
Kullanılmamış izin tahakkuku	15	5.441.665	895.376
Performans prim tahakkuku	15	66.224.114	10.512.705
Diğer gider tahakkuku		(2.024.315)	8.171.159
İade tahakkuku	13	8.800.000	7.200.000
Dava karşılığı		-	1.013.614
Beklenen kredi zarar karşılığı/(iptali)		1.211.209	(184.795)
Faiz gelirleri	24	(71.538.874)	(110.411.416)
Faiz giderleri	25	26.385.665	36.526.382
Vergi gideri	26	206.862.553	216.724.078
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı, net	24	(860.290)	(3.050.040)
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(iptali)	9	1.742.317	(103.016)
Finansal borçlardan kaynaklanan kur farkı gideri		20.037.717	48.480.458
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	24	(150.766.942)	(270.914.972)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		1.477.310.525	731.181.123
Ticari alacaklardaki artış		(363.918.891)	(248.111.058)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(655.155.069)	(183.596.484)
Stoklardaki artış		(277.858.824)	(168.050.307)
Peşin ödenmiş giderler artış		(100.165.246)	(58.479.715)
Ticari borçlardaki artış		111.137.832	159.735.829
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		657.899.070	68.014.479
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		26.949.361	2.944.139
Faaliyetlerden elde edilen nakit		876.198.759	303.638.006
Ödenen kıdem tazminatı	15	(10.003.290)	(5.975.300)
Ödenen performans primleri	15	(38.339.617)	(9.199.048)
Vergi Ödemeleri	26	(336.013.675)	(131.047.922)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		491.842.177	157.415.736

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımları	10	(110.284.802)	(198.186.962)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(385.884)	(509.305)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		1.619.759	3.501.424
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(50.751.629)	163.200.076
Alınan faiz	24	71.538.874	110.411.416
Verilen nakit avans ve borçlardaki değişim	16	765.672	21.827.220
Finansal Varlık Değer Artış Fonları		(16.058.608)	(16.279.457)
Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/elde edilen nakit		(103.556.618)	83.964.412
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen krediler	6	(68.553.643)	(45.619.229)
Ödenen temettü	19	-	(80.000.000)
Ödenen faiz		(26.492.731)	(36.530.625)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(95.046.374)	(162.149.854)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM			
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	279.414.150	200.183.856
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	572.653.335	279.414.150

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket" olarak anılacaktır), 5 Eylül 1991 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in iş merkezi ve üretim tesisleri Maltepe Mah. Fazılpaşa Cad. No: 10 Topkapı/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 1.293 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 204 adet taşeron çalışmanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.479, taşeron çalışan sayısı: 288).

Şirket'in ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'dir. Şirket halka açık olan Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'de tam konsolidasyona tabidir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.000	%91,67	137.500.000	%91,67
Ülker Aile Bireyleri	12.500.000	%8,33	12.500.000	%8,33
	150.000.000	%100,00	150.000.000	%100,00

Ödenen temettü:

Şirket, 2022 yılında temettü ödemesi yapmamıştır. (2021: 80.000.000 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Lirası ("TL") cinsinden ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak tutmaktadır. Finansal tablolar, arazi ve arsa, binalar ve finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara, TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar: (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"yı ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin muhasebeleştirilen tutarı netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları:

Şirket, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atflar*

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti*

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik*

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

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

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler*'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. 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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
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>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</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>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. 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)

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik ile “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.

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 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 Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

Şirket'in hasılatı ağırlıklı olarak çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, ve çikolata satışından oluşmaktadır.

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

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

Şirket, 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.

Şirket, 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. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine 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. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken, a) Şirket'in 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. Şirket, 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.

Diğer Gelirler

Faiz geliri

Faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü oluştuğunda, Şirket alacak veya kredinin kayıtlı değerinin gelecekteki nakit akışlarının alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Temettü geliri

Temettü almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak muhasebeleştirilir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir (Not 9). 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 satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle tespit edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar 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.

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 değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde 5 yıldan uzun olmamak üzere yapılır. 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 kiralama 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 sınıflandırılır.

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in 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 katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanın varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri (devamı)

Finansal kiralama ile 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, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tarihi maliyet bedelinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilir (Not 11). 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.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Kayıtlı değerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar ve değişiklikler olduğunda, amortisman tabii maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Değer düşüklüğü gideri, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir bağımsız nakit akış tabloları (nakit üreten birimler) olacak şekilde en alt seviyede gruplandırılır. Maddi duran varlıklar için hesaplanmış olan değer düşüklükleri, her raporlama döneminde değer düşüklüğünün iptal olup olmayacağını çalışması yapılarak gözden geçirilir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar(devamı)

(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.

Değer düşüklüğü

Şirket, 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 Şirket, 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, Şirket’in 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 sınıflandırılırlar. Şirket 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 “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri, yabancı para swap işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, 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. Şirket uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması(devamı)

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Şirket'in 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,
- Şirket'in 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.

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak 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 finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Ticari alacaklar

Şirket 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.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için beklenen zarar 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 öngörülemeyen 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 Şirket, 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 Şirket, 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, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımlar ile kredili mevduat hesaplarını içerir. Kredili mevduat hesapları, bilançoda kredilerin içerisinde kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Krediler

Krediler ilk olarak, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. Müteakip dönemlerde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile değerlendirilmekte, işlem maliyetleri düşürülmüş tahsil olunan tutarlar ile vade tarihindeki değeri arasındaki fark kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Kredi düzenlemeleri için ödenen harçlar kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, harç kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlar dışında ödenen harçlar likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

Belirli bir tarihte itfa edilmeleri zorunlu olan imtiyazlı hisse senetleri, yükümlülük olarak sınıflandırılırlar. İmtiyazlı hisse senetlerinden elde edilen temettüleri, kar veya zarar tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemde kar veya zarar tablolarında muhasebeleştirilirler:

- 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.

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılıklar muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Karşılık tutarı, paranın zaman değerine ilişkin mevcut piyasa değerlendirmelerini ve borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranlar kullanılarak yükümlülüğün yerine getirilmesi için tahmin edilen giderlerin bu günkü değeri olarak değerlendirilir.

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 13).

İlişkili Taraflar

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,

- Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Şirket veya 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:

- İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
- İşletmenin, Şirket'in (veya Şirket'in de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve yardımın şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğu durumlarda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

Giderlere ilişkin alınan devlet yardımları, giderlerin olduğu dönem ile eşleşmesi amacıyla giderlerin olduğu döneme kadar ertelenir ve karşılığı olduğu giderlerin olduğu döneme kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklarla ilgili devlet yardımları ertelenmiş devlet yardımları olarak uzun vadeli yükümlülükler altına muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan öz kaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgisi olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi gideri, Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Yönetim yürürlükte olan vergi kanunun yorumuna açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ancak, ertelenmiş vergi yükümlülükleri şerefiyenin ilk kez tanınmasında finansal tablolara alınmaz. İşletme birleşmeleri dışında, ne ticari ne de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ve iştirak yatırımları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar. Şirket genellikle iştirakler için olan geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edememektedir. Şirket bunu sadece kaydedilmemiş geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edebileceğine dair bir anlaşma olduğu zaman yapılabilmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımını gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Şirket'in gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

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 özkaynaklarda yansıtılmıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin, varsayım ve kararlar düzenli olarak değerlendirilmekte ve geçmiş bilgi birikimi ile şartlar dâhilinde gerçekleşmesi için makul kanıt bulunduğu düşünülen olaylara dayandırılmaktadır.

Borçlanma Araçlarında Yapılan Tadiller

Mevcut bir borçlu ile alacaklı arasında "önemli" ölçüde farklı şartlara sahip borçlanma araçlarının takas edilmesi, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığı ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Benzer şekilde, mevcut bir finansal yükümlülüğün şartlarında tamamen veya kısmen önemli bir değişiklik, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığı ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Bu kapsamda, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması değerlendirilir ve fark gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması olarak değerlendirilmeyen finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyeti, finansal aracın orijinal etkin faiz oranı ("EIR") üzerinden iskonto edilen gelecekteki akışlarının bugünkü değeri hesaplanarak, yeniden hesaplanır. Bunun sonucunda ortaya çıkan herhangi bir düzeltme, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket, geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri, nadiren gerçekleşenlerle bire bir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Arsalar ve Binaların Gerçeğe Uygun Değerlerinin Belirlenmesi

Arsalar ve Binaların 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 maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı yöntemini kullanmıştır. Binalar gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin üçüncü seviyesi içinde sınıflandırılmıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları(devamı)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Not 10'da belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Stoklarda değer düşüklüğü

Şirket cari yılda ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir. Şirket cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetin altında alan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 5.738.246 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir (2021: 3.995.929 TL) (Not 9).

Ertelemiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilacağı tarihler ve gerektiğinde kullanılabiləcək vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Kıdem Tazminatı

Şirket, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarı için bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla karşılıklar ayırır. Bu yükümlülükler Not 15'te belirtilen varsayımlar ve esaslar dikkate alınarak hesaplanır.

Zarar karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Şirket, 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, Şirket 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır. Şirket faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. finansal bilgilerinden oluşmaktadır.

Şirket'in tek bir faaliyet alanında faaliyet göstermesi ve yetkili mercilerin finansal tablolar üzerinden karar vermesinden dolayı ekli finansal tablolarda TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz banka mevduatları	400.979	2.711.774
Vadeli banka mevduatları(*)	572.252.356	276.702.376
	572.653.335	279.414.150

(*) Vadeli mevduatların tamamı gecelik vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
TL	20,40	Ocak 2023	456.843.536
ABD Doları	1,10	Ocak 2023	63.578.052
Avro	0,01	Ocak 2023	51.830.768
			572.252.356

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
TL	20,14	Ocak 2022	107.646.087
ABD Doları	0,88	Ocak 2022	154.498.289
Avro	0,50	Ocak 2022	1.468.232
İngiliz Sterlini	0,05	Ocak 2022	13.089.768
			276.702.376

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	134.808.679	20.761.555
	134.808.679	20.761.555

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borçlanmalar	88.702	195.768
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	37.088.628	56.137.343
Uzun vadeli borçlanmalar	-	28.068.671
	37.177.330	84.401.782

Banka kredileri

31 Aralık 2022

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	Mayıs 2023	2,80	37.177.330	-
			37.177.330	-

31 Aralık 2021

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	Mayıs 2023	2,80	56.333.111	28.068.671
			56.333.111	28.068.671

2022 ve 2021 dönemlerinde kredi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	84.401.782	83.844.796
Anapara ödemeleri	(68.553.643)	(45.619.229)
Kur farkları değişimi	21.436.257	46.180.458
Faiz tahakkukları değişimi	(107.066)	(4.243)
Kapanış bakiyesi	37.177.330	84.401.782

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	1.755.167.314	1.100.012.245
	1.755.167.314	1.100.012.245
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	756.498.673	392.579.782
Beklenen zararı karşılığı	(1.211.209)	-
	755.287.464	392.579.782
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.510.454.778	1.492.592.027

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

2022 ve 2021 dönemlerinde beklenen ticari alacak zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	-	(184.795)
Dönem gideri	(1.211.209)	-
Tahsil edilemeyen alacakların iptali	-	184.795
Kapanış bakiyesi	(1.211.209)	-

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	772.182.851	114.283.781
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	433.260.817	322.122.985
	1.205.443.668	436.406.766

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 28)	416.843.537	215.324.966
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	17.832.760	10.239.652
	434.676.297	225.564.618

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV Alacakları	17.801.093	10.216.052
Personelden alacaklar	31.667	23.600
	17.832.760	10.239.652

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	389.804	47.986
	389.804	47.986

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Kısa vadeli diğer borçlar	-	467.063
	-	467.063

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme	309.032.542	101.585.966
Yarı mamuller	16.653.639	7.277.922
Mamuller	263.771.071	209.450.805
Ticari mallar	3.699.853	-
Diğer stoklar	11.414.016	8.397.604
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.738.246)	(3.995.929)
	598.832.875	322.716.368

Stoklar maliyet değerleri ya da net gerçekleştirilebilir değerden düşük olan üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, değer düşüklüğü olan stoklar için karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	(3.995.929)	(4.098.945)
Dönem gideri	(1.742.317)	103.016
Kapanış bakiyesi	(5.738.246)	(3.995.929)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2022
Arazi ve arsalar	114.337.778	-	-	-	202.478.749	316.816.527
Binalar	167.568.360	355.110	-	7.977.273	130.806.146	306.706.889
Makine, tesis ve cihazlar	597.743.593	8.771.202	(1.756.866)	99.157.564	-	703.915.493
Taşıtlar	1.950.663	-	-	-	-	1.950.663
Demirbaşlar	13.507.090	4.008.668	(290.927)	6.867.593	-	24.092.424
Özel maliyetler	6.719.868	-	-	-	-	6.719.868
Yapılmakta olan yatırımlar	22.291.472	97.149.822	-	(114.002.430)	-	5.438.864
	924.118.824	110.284.802	(2.047.793)	-	333.284.895	1.365.640.728

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2022
Binalar	(120.150.598)	(2.817.937)	-	-	(89.874.883)	(212.843.418)
Makine, tesis ve cihazlar	(262.209.430)	(44.168.007)	1.022.296	-	-	(305.355.141)
Taşıtlar	(1.796.162)	(35.415)	-	-	-	(1.565.549)
Demirbaşlar	(7.938.529)	(1.698.306)	266.028	-	-	(9.636.835)
Özel maliyetler	(5.864.180)	(329.948)	-	-	-	(6.194.128)
	(397.958.899)	(49.049.613)	1.288.324	-	(89.874.883)	(535.595.071)

Net Defter Değeri	526.159.925	830.045.657
-------------------	--------------------	--------------------

Şirket, arazi, arsa ve binaları tarihi maliyet esasına göre takip ediyor olsaydı arazi ve arsaların net defter değeri 32.270.115 TL, binaların net defter değeri 14.793.198 TL olacaktı.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönemde amortisman ve itfa paylarının 48.760.963 TL'si (2021: 30.674.471 TL) satılan malın maliyetine, 154.878 TL'si (2021: 104.896 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 169.309 TL'si (2021: 199.628 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 278.409 TL'si (2021: 315.635 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet					Değerleme Artışı	31 Aralık 2021
	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	Transfer		
Arazi ve arsalar	114.337.778	-	-	-	-	114.337.778
Binalar	159.809.219	1.895.801	(26.741)	5.890.081	-	167.568.360
Makine, tesis ve cihazlar	409.812.489	7.737.925	(3.658.036)	183.851.215	-	597.743.593
Taşıtlar	1.950.663	-	-	-	-	1.950.663
Demirbaşlar	9.975.221	657.979	(121.883)	2.995.773	-	13.507.090
Özel maliyetler	6.714.654	5.214	-	-	-	6.719.868
Yapılmakta olan yatırımlar	27.138.498	187.890.043	-	(192.737.069)	-	22.291.472
	729.738.522	198.186.962	(3.806.660)	-	-	924.118.824

Birikmiş Amortisman	Dönem				Değerleme Artışı	31 Aralık 2021
	1 Ocak 2021	Gideri	Çıkış	Transfer		
Binalar	(117.647.002)	(2.503.596)	-	-	-	(120.150.598)
Makine, tesis ve cihazlar	(238.546.144)	(26.960.883)	3.297.597	-	-	(262.209.430)
Taşıtlar	(1.667.343)	(186.497)	57.678	-	-	(1.796.162)
Demirbaşlar	(6.911.055)	(1.027.474)	-	-	-	(7.938.529)
Özel maliyetler	(5.467.634)	(396.546)	-	-	-	(5.864.180)
	(370.239.178)	(31.074.996)	3.355.275	-	-	(397.958.899)

Net Değer	359.499.345					526.159.925
------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	25 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 10 yıl
Demirbaşlar	3 - 10 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi veya kullanım ömründen kısa olanı ile

Özel maliyetler, kiralanmış gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur. Söz konusu özel maliyetler için 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kullanılan faydalı ömürler 5-10 yıl aralığındadır.

Şirket, arsalar ve binalarının gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. İlgili varlıklar, 31 Aralık 2022 tarihinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ile yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür. Arsa ve binaların, yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2022
Geliştirme maliyetleri	979.637	-	-	979.637
Haklar	177.140	-	-	177.140
Diğer	1.506.579	385.884	(4.000)	1.888.463
	2.663.356	385.884	(4.000)	3.045.240

İtfa Payları	1 Ocak 2022	Dönem Gideri	Çıkış	31 Aralık 2022
Geliştirme maliyetleri	(740.450)	-	-	(740.450)
Haklar	(162.976)	(71.640)	-	(234.616)
Diğer	(945.017)	(242.306)	4.000	(1.183.323)
	(1.848.443)	(313.946)	4.000	(2.158.389)

Net Değer	814.913			886.851
------------------	----------------	--	--	----------------

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Geliştirme maliyetleri	971.390	8.247	-	979.637
Haklar	177.140	-	-	177.140
Diğer	1.005.521	501.058	-	1.506.579
	2.154.051	509.305	-	2.663.356

İtfa Payları	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	31 Aralık 2021
Geliştirme maliyetleri	(663.469)	(76.980)	-	(740.450)
Haklar	(158.108)	(4.868)	-	(162.976)
Diğer	(807.232)	(137.786)	-	(945.017)
	(1.628.809)	(219.634)	-	(1.848.443)

Net Değer	525.242			814.913
------------------	----------------	--	--	----------------

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

	Faydalı Ömür
Geliştirme maliyetleri	2 - 15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 - 12 yıl

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 2022 yılında 21.308.904 TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır (2021: 33.132.724 TL). 2022 yılında 4.348.236 TL (2021: 23.136.364 TL) tutarı yatırım teşviğinden oluşmaktadır.2022 yılında 16.647.881 TL (2021: 9.115.280) tutarı araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında alınan teşviklerden oluşmaktadır.2022 yılında 312.787 TL tutarında TCMB Tarımsal Ürün İhracat İadesi alınmıştır (2021:Bulunmamaktadır).

13. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İade karşılıkları	18.300.000	9.500.000
Doğalgaz gider karşılıkları	7.601.091	5.257.962
Pazarlama aktivitesi karşılığı	-	4.253.435
Dava karşılıkları	1.076.758	1.242.566
Diğer	597.999	546.201
	27.575.848	20.800.163

31 Aralık 2022 ve 2021 yıllarında gerçekleşen dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	1.242.566	228.952
Dönem gideri	-	1.013.614
Konusu kalmayan karşılık	(165.807)	-
Kapanış bakiyesi	1.076.758	1.242.566

a) Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL	USD	TL	USD
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	47.046.554	6.272.874	47.046.554	6.272.874
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Nihai Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	47.046.554	6.272.874	47.046.554	6.272.874

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şirketin açtığı dava bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan davalar (*):

	2022	2021
Tazminat davaları	849.758	1.015.566
Alacak davaları	227.000	227.000
	1.076.758	1.242.566

(*) Şirket aleyhine açılan 20 adet dava ile ilgili olarak ekli finansal tablolarda 1.076.758 TL karşılık ayırmıştır (2021: 1.242.566 TL).

Geri kalan davalar için bir nakit çıkışı beklenmediğinden karşılık ayrılmamıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şirketin açtığı dava bulunmamaktadır;

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi bir yıldır. Tüm operasyonel 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.

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 1.123.098 TL'dir (2021: 939.045 TL). Dönem içinde kiraya konu maddi duran varlıklar ile ilişkilendirilen direkt faaliyet giderleri 5.085.113 TL'dir (2021: 4.159.536 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kiralaları 1.935.210 TL (2021: 1.123.098 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde gerçekleşecektir. İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralalar 8.474.323 TL (2021: 4.974.805 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde ödenecektir.

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 63.205.618 ABD Doları tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır (2021: 92.711.662 ABD Doları). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirilme süresi ortalama 2 yıldır. Taahhütlerin gerçekleştirilmemesi halinde KDV vergi avantajından faydalanılamamaktadır. Şirket, 2022 yılında taahhütlerinin 64.293.016 ABD Doları tutarında ihracat gerçekleştirmiştir (2021: 65.359.645 ABD Doları).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Birikmiş izin yükümlülüğü	12.007.056	6.565.392
Performans prim karşılığı	37.058.245	9.173.748
	49.065.301	15.739.140

Birikmiş izin yükümlülüğü hareket tablosu

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	6.565.392	5.670.016
Dönem içerisindeki azalışlar	(9.728.634)	(4.395.502)
Dönem içerisindeki artışlar	15.170.299	5.290.878
Kapanış bakiyesi	12.007.056	6.565.392

Performans prim karşılığı hareket tablosu

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	9.173.748	7.860.091
Dönem içerisinde nakden ödenen	(38.339.617)	(9.199.048)
Dönem içerisindeki artışlar	66.224.114	10.512.705
Kapanış bakiyesi	37.058.245	9.173.748

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli

<u>Karşılıklar</u>	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	137.831.709	51.584.758
	137.831.709	51.584.758

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 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 TL (2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir.

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:

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 2022 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %17,64 enflasyon (2021: %16,90) ve yıllık %19,40 (2021: %21,25) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %1,50 (2021: %3,72) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL). 2022 yılsonu itibarı ile çalışanların Şirket'ten ayrılma olasılığı %2,7'dir. (2021: %2,9).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	51.584.758	38.035.552
Hizmet maliyeti	11.492.824	15.791.511
Faiz maliyeti	10.961.761	1.443.733
Aktüeryal kayıp	73.795.656	2.289.262
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatı	(10.003.290)	(5.975.300)
Kapanış bakiyesi	137.831.709	51.584.758

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 28)	19.598.839	72.484.810
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	54.828.501	37.434.360
Gelecek aylara ait giderler	36.204.227	2.841.665
	110.631.567	112.760.835

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	698.868	1.464.540
Gelecek yıllara ait giderler	62.729	189.213
	761.597	1.653.753

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	13.052.174	8.496.193
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.262.433	4.854.258
	21.314.607	13.350.451

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	116.227.241	22.693.625
Diğer	1.693.573	741.117
	117.920.814	23.434.742

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	11.610.473	8.074.442
Diğer yükümlülükler	2.675.404	2.310.473
	14.285.877	10.384.915

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye Yapısı

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Unvanı	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.000	%91,67	137.500.000	%91,67
Aile bireyleri	12.500.000	%8,33	12.500.000	%8,33
	150.000.000	%100,00	150.000.000	%100,00

b) 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 bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket cari dönemde temettü ödemesi yapmamıştır. (2021: 80.000.000 TL).

Yasal Yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan Hisse Senedi İhraç Primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, 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.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplam tutarı 1.877.078.212 TL'dir (2021: 1.139.286.496 TL).

c) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıl karları	1.056.175.561	318.549.577
Olağanüstü yedekler	800.021.294	800.021.294
Diğer yedekler	20.881.357	20.715.625
	1.877.078.212	1.139.286.496

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

Hasılatın ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Yurtiçi satışlar	9.198.899.414	4.190.376.059
Yurtdışı satışlar	1.127.915.754	540.846.598
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(2.855.281.046)	(1.266.646.775)
Hasılat (net)	7.471.534.122	3.464.575.882

b) Satışların Maliyeti

	2022	2021
İlk madde ve malzeme giderleri	(5.009.493.627)	(2.457.602.520)
Personel giderleri	(350.710.353)	(191.947.246)
Genel üretim giderleri	(327.688.213)	(124.187.990)
Amortisman ve itfa giderleri	(48.760.963)	(30.674.471)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	9.375.717	1.563.439
Mamul stoklarındaki değişim	54.320.266	124.188.794
Satılan ticari malların maliyeti	(5.922.990)	-
Satışların Maliyeti	(5.678.880.163)	(2.678.659.994)
Brüt Kar	1.792.653.959	785.915.888

21. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2022	2021
Genel yönetim giderleri	(130.233.787)	(67.991.147)
Pazarlama giderleri	(421.016.644)	(191.329.463)
Araştırma giderleri	(30.124.832)	(14.751.452)
	(581.375.263)	(274.072.062)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Genel Yönetim Giderleri		
Faaliyet giderleri(*)	(78.996.118)	(48.899.634)
Personel giderleri	(38.863.773)	(14.394.739)
Kira giderleri	(1.971.587)	(1.174.508)
Amortisman ve itfa giderleri	(278.409)	(315.635)
Temsil ve ağırlama giderleri	(2.374.655)	(295.101)
Diğer	(7.749.245)	(2.911.530)
	(130.233.787)	(67.991.147)
Pazarlama Giderleri		
Reklam, promosyon, tüketici aktivite, lojistik giderleri	(363.875.680)	(165.495.681)
Personel giderleri	(36.714.402)	(18.583.599)
Kira giderleri	(2.188.001)	(1.855.604)
Amortisman ve itfa giderleri	(169.309)	(199.628)
Diğer	(18.069.252)	(5.194.951)
	(421.016.644)	(191.329.463)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(13.301.727)	(7.333.371)
Dışardan sağlanan hizmetler	(11.321.797)	(4.310.597)
Malzeme giderleri	(2.821.025)	(1.473.143)
Amortisman ve itfa giderleri	(154.878)	(104.896)
Diğer	(2.525.405)	(1.529.445)
	(30.124.832)	(14.751.452)
	(581.375.263)	(274.072.062)

(*) Şirket'in faaliyet giderlerinin büyük bir kısmı hizmet giderlerinden oluşmaktadır. Bu giderler genel olarak yönetim destek, bilişim, sevk ve idare hizmetlerinden oluşmaktadır.

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî 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:

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	264.000	144.800
	264.000	144.800

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Faaliyetlerden kur farkı geliri	195.146.789	187.312.664
Hizmet gelirleri	8.930.773	4.045.167
Komisyon Gelirleri	672.304	493.638
Diğer gelirler	12.136.501	782.698
	216.886.367	192.634.167

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Bağış ve yardımlar	(33.837.066)	(15.080.285)
Faaliyetlerden kur farkı gideri	(18.050.506)	(34.001.738)
Diğer giderler	(10.388.945)	(1.222.763)
	(62.276.517)	(50.304.786)

24. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	150.766.942	300.168.051
Faiz gelirleri	71.538.874	110.411.416
Maddi duran varlık satış karı	883.007	3.066.090
	223.188.823	413.645.557

b) Yatırım faaliyetlerinden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı giderleri	-	(29.253.079)
Maddi duran varlık satış zararı	(22.717)	(16.050)
	(22.717)	(29.269.129)

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2022	2021
Finansmandan kaynaklanan kur farkı giderleri	(50.750.385)	(45.908.783)
Faiz giderleri	(26.385.665)	(36.526.382)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(10.961.761)	(1.443.733)
Diğer	(116.725)	(154.943)
	(88.214.536)	(84.033.841)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2021: %23).

5 Aralık 2017 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştı. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise 2022 yılında %23 ve sonraki yıllar için %20 oranı ile hesaplanması, önemlilik seviyesine göre değerlendirilmiştir. Türkiye'de 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 1 Ocak-30 Eylül 2021 dönemi için %25 oranı vergi oranı dikkate alınacaktır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2021 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2022 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	2022	2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	(817.471.279)	114.231.647
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	97.988.516	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(137.831.709)	(51.584.758)
Stok değer düşüklüğü	(5.738.246)	(3.995.929)
Diğer satış gider karşılıkları	(18.300.000)	(9.500.000)
Birikmiş izin karşılığı	(12.007.056)	(6.565.392)
Dava karşılığı	(1.076.760)	(1.242.565)
Pazarlama gider karşılığı	-	(4.253.435)
Diğer	(5.959.870)	16.456.139
	(900.396.404)	53.545.707

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	2022	2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	(82.495.284)	6.293.808
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	19.597.703	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(27.566.342)	(10.316.952)
Stok değer düşüklüğü	(1.147.649)	(919.064)
Diğer satış gider karşılıkları	(3.660.000)	(2.185.000)
Birikmiş izin karşılığı	(2.401.411)	(1.510.040)
Dava karşılığı	(215.352)	(285.790)
Pazarlama gider karşılığı	-	(978.290)
Diğer	(1.191.974)	3.784.912
	(99.080.309)	(6.116.416)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Varlığı)/Yükümlülüğü Hareketleri:	2022	2021
Açılış bakiyesi	(6.116.416)	12.730.363
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	12.337.689	(7.379.518)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(105.301.582)	(11.467.261)
Kapanış bakiyesi	(99.080.309)	(6.116.416)

Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2022 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %23 (2021: %25)’dir. 2023 yılı için uygulanacak vergi %20 olacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %23’dür (2021: %25).

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

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

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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(312.164.135)	(228.191.339)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	216.596.446	108.774.110
Bilançodaki vergi karşılığı	(95.567.689)	(119.417.229)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla toplam vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Vergi karşılığının mutabakatı		
Sürdürülebilir faaliyetler vergi öncesi karı	1.500.840.116	954.515.794
Geçerli vergi oranı	%23	%25
Hesaplanan vergi	(345.193.227)	(238.628.948)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.857.678)	(5.409.821)
Vergiden muaf gelirler	2.755.943	5.813.697
Varlıkların vergisel amaçla yeniden değerlendirilmesi	101.413.504	7.270.011
Diğer	41.018.905	14.230.984
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	206.862.553	216.724.078

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

2022 ve 2021 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.000.000	150.000.000
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	1.293.977.563	737.791.716
Pay Başına Kar	8,63	4,92

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Ticari alacaklar	1.755.167.314	1.100.012.245
Ticari olmayan alacaklar	416.843.537	215.324.966
2.172.010.851	1.315.337.211	

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle mal satışlarından kaynaklanmaktadır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullandırılan kredi niteliğinde paralar olup aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlendirilmektedir. Şirket tarafından 2022 döneminde adetlendirmeye baz olan faiz oranı TL'de %23,12'dir (2021: TL: %18,57).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022		2021	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<i>Ana Ortak</i>				
Yıldız Holding A.Ş.	-	416.843.537	-	215.324.966
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	71.766	-	-	-
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	839.637.403	-	557.323.588	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	658.583.373	-	411.644.743	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	83.409.054	-	26.255.657	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	56.590.866	-	46.317.347	-
E-Star Global E Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	45.157.537	-	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	34.249.565	-	6.526.089	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	23.312.810	-	11.832.042	-
Godiva China Limited	4.341.012	-	3.012.866	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	3.872.288	-	-	-
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.048.721	-	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.072.191	-	879.948	-
Pame Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	-	-	32.357.328	-
CCC Dış Ticaret A.Ş.	-	-	1.943.652	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	430.495	-
Diğer	820.728	-	1.488.490	-
	1.755.167.314	416.843.537	1.100.012.245	215.324.966

Şirket'in ilişkili şirketlerden ticari alacakları başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ticari olmayan alacağı ise; Yıldız Holding A.Ş.'ye kredi niteliğinde kullanılan fonlardan kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır.

	2022	2021
Ticari borçlar	772.182.851	114.283.781
	772.182.851	114.283.781

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022		2021	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	162.933.334	-	70.973.584	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	4.489.058	-	3.807.854	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	561.199.373	-	14.005.908	-
Pladis Foods Limited	-	-	8.483.903	-
Godiva Belgium BVBA	303.407	-	4.384.558	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	34.124.190	-	4.118.551	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	-	3.493.255	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	131.839	-	2.341.012	-
Pladis TR Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	1.419.936	-
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	167.971	-
Diğer	9.001.650	-	1.087.249	-
	772.182.851	-	114.283.781	-

Şirket'in ilişkili şirketlere başlıca ticari borçları; bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'ye, çeşitli hammadde alımı yaptığı Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'ye ve marka kullanım bedeli ödediği Yıldız Holding'e dir.

c) İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2022		2021	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana ve Nihai Ortaklar				
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	12.513.118	5.567.750	8.792.380	1.191.216
Yıldız Holding A.Ş.	1.046.809	-	826.478	3.102
Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.320.921.122	8.130.012	1.631.518.048	5.467.609
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	322.827.543	81.239	99.415.003	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	60.387.297	-	23.924.335	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	11.551.706	20.859.397	2.374.378	10.661.108
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	6.303.224	-	4.041.298	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	5.362.209	31.886.119	3.786.617	20.854.212
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	1.550.727	155.925.626	365.247	95.751.868
Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.	1.140.668	-	843.344	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	3.419.421.339	-	1.679.296.608
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	2.628.044.916	-	1.100.664.408
E-Star Global E Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	122.089.430	-	58.982.038
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	80.999.952	-	27.444.421
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	5.016.494	-	-
CCC Dış Ticaret A.Ş.	-	53.489	-	4.848.385
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	-	-	11.710.423	-
Diğer	1.035.157	507.785	1.261.652	1.864.408
	3.744.639.580	6.478.583.548	1.788.859.203	3.007.029.383

Şirket, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'den; çeşitli hammadde alımı yaptığı Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den yapmaktadır. Şirket'in başlıca satışları ise başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ile Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yılda;

1 Ocak - 31 Aralık 2022

	2022				
	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>					
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	(1.123.098)	21.983.843	(11.724.764)	-	(985.747)
Yıldız Holding A.Ş.	(747)	8.332	(231.572.136)	165.524.303	(52.355.668)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>					
Pladis Foods Limited	-	-	(62.892.098)	598.335	(1.385.667)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	4.894.039	(50.663.568)	44.850.169	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	4.350.007	(52.168.557)	2.775.761	-
Godiva China Limited	-	-	-	1.328.145	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	69.116.427	(5.550.545)	18.241	(4.489.889)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.704.801)	-	(4.354.847)	-	-
E-Star Global E Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	-	(4.051.505)	-	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	(2.140.003)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	733.429	(4.042.044)	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	3.125.653	(585.628)	-	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	19.486.781	(1.114.928)	558.104	(40.560)
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	4.412.240	-	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	13.246.825	(338.802)	60.501	(33.268)
CCC Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	2.185.919	(708.394)
Godiva Chocolatier, Inc	-	-	-	491.845	(7.206)
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	-	-	(9.031.155)	1.407	(18.822)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	1.626.499	6.253	141.532	(6.116)
Godiva Belgium BVBA	-	-	-	-	(1.293.303)
Diğer	-	798.815	(957.354)	425.282	(39.106)
	(2.828.646)	143.782.890	(441.181.681)	218.958.790	(61.363.746)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda;

	2021				
	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>					
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	(942.613)	13.229.582	(9.033.721)	101.756	(1.909.923)
Yıldız Holding A.Ş.	(1.675)	8.590	(107.675.714)	159.611.407	(60.596.088)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>					
Pladis Foods Limited	-	-	(36.498.978)	1.514.540	(509.921)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	2.670.108	(31.211.287)	69.101.250	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	2.378.597	(23.718.174)	25.597.414	-
Pladis TR Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	(4.740.682)	477	(12.997)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(12.270)	13.043.154	(3.031.832)	982.049	(762.391)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.374.562)	-	(1.657.862)	-	-
Pame Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	-	-	(1.641.695)	-	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	(1.323.388)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	65.098	(1.124.256)	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	1.641.540	(320.902)	-	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	9.729.613	(78.676)	1.894.535	(753.867)
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	(48.622)	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	(3.177)	9.580.280	(42.656)	2.636	(11.555)
Most Teknoloji Pazarlama A.Ş.	-	-	(5.707)	-	-
Godiva Chocolatier, Inc	-	441.053	-	219.569	(15.605)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	220.462	(180.099)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	-	(405.794)	(292.291)
Godiva Belgium BVBA	-	-	-	(43.018)	(1.694.539)
Diğer	(2.915)	201.591	(826.958)	3.350.124	(390.886)
	(2.337.212)	52.989.206	(222.981.110)	262.147.407	(67.130.162)

e) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	2022	2021
Genel Müdür Yardımcısı ve Üzeri Yöneticiler(*)	21.522.428	13.070.917
	21.522.428	13.070.917

(*) Genel Müdür Yardımcısı ve üzeri yöneticilere verilen maaş, performans primi, özel sağlık sigortası vb. faydaları içermektedir.

f) Verilen sipariş avansları:

	2022	2021
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.(*)	19.598.839	72.484.810
	19.598.839	72.484.810

(*) Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen sipariş avansı bakiyesi fındık ve fıstık peşin alımlarından kaynaklanmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 6. Notta açıklanan finansal borçlar, 4. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 19. Notta açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, değer artış fonları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl karlarını ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 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.

Şirket "sermayeyi" Net borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar/(alacaklar) netinin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Toplam finansal borçlar	37.177.330	84.401.782
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar/(alacaklar) (net)	(989.496.872)	(494.739.116)
Net borç/(alacak)	(952.319.542)	(410.337.334)
Toplam özkaynaklar	3.794.678.897	2.246.834.690
Toplam sermaye	2.842.359.355	1.836.497.356
Net Borç/(Net alacak) / Toplam Sermaye oranı	(33,50%)	(22,34%)

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket 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 Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.755.167.314	755.287.464	416.843.537	18.222.564	572.653.335
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.738.147.081	752.765.906	416.843.537	18.222.564	572.653.335
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	17.020.233	2.521.558	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.211.209	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.211.209)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi (Devamı)

<i>Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri</i>	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2021					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.100.012.245	392.579.782	215.324.966	10.287.638	279.414.150
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.081.868.737	392.579.782	215.324.966	10.287.638	279.414.150
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	18.143.508	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
2022			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	14.184.973	-	14.184.973
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.517.096	-	3.517.096
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.839.722	-	1.839.722
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	19.541.791	-	19.541.791
	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
2021			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.796.067	-	15.796.067
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	677.325	-	677.325
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.670.116	-	1.670.116
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	18.143.508	-	18.143.508

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği beklenen zarar karşılıkları düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2022 itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacakları çoğunlukla Yıldız Holding A.Ş.'dendir.

(b) -2 Likidite risk yönetimi

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, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> <u>2022</u>	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	37.177.330	38.029.285	-	38.029.285	-
Ticari borçlar	1.205.443.668	1.205.443.668	1.205.443.668	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21.314.607	21.314.607	21.314.607	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.285.877	14.285.877	14.285.877	-	-
Toplam yükümlülük	1.278.221.482	1.279.073.437	1.241.044.152	38.029.285	-

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> <u>2021</u>	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	84.401.782	107.972.188	-	79.509.084	28.463.104
Ticari borçlar	436.406.766	436.406.766	436.406.766	-	-
Diğer borçlar	467.063	467.063	467.063	-	-
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar Kapsamında Borçlar	13.350.451	13.350.451	13.350.451	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.384.915	10.384.915	10.384.915	-	-
Toplam yükümlülük	545.010.977	568.581.383	460.609.195	79.509.084	28.463.104

(b) -3 Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ((b) -3.1) ve faiz oranındaki ((b) -3.2) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

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

Cari yılda Şirket'in 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.

(b)-3.1 Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro, GBP ve CHF cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

2022	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	705.533.855	33.567.362	3.595.528	-	275.899
2a. Parasal Finansal Varlıklar	680.261.994	8.751.956	25.880.570	9.771	21.846
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	678.355	-	33.895	-	118
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.386.474.204	42.319.319	29.509.993	9.771	297.864
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	698.868	-	28.925	-	5.436
8. DURAN VARLIKLAR	698.868	-	28.925	-	5.436
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.387.173.072	42.319.319	29.538.918	9.771	303.300
10. Ticari Borçlar	64.348.541	16.584	3.187.916	18.058	5.463
11. Finansal Yükümlülükler	37.177.330	-	1.864.937	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(95.639)	-	117	-	(4.357)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.347.503	2.628	65.130	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	102.777.735	19.212	5.118.100	18.058	1.106
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	102.777.735	19.212	5.118.100	18.058	1.106
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	1.284.395.337	42.300.107	24.420.818	(8.287)	302.194
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.284.395.337	42.300.107	24.420.818	(8.287)	302.194
	1.284.365.617	42.302.734	24.423.128	(8.287)	296.639

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	372.566.165	25.676.509	1.742.029	-	225.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar	574.995.616	16.598.129	22.541.702	10.237	753.071
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.695.113	576.510	601	-	97
4. DÖNEN VARLIKLAR	955.256.894	42.851.147	24.284.332	10.237	978.168
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.626.043	-	107.780	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.626.043	-	107.780	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	956.882.937	42.851.147	24.392.112	10.237	978.168
10. Ticari Borçlar	67.458.504	518.020	2.557.713	813.985	562.963
11. Finansal Yükümlülükler	56.333.111	-	3.733.958	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.276.608	887.750	29.416	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	136.068.223	1.405.769	6.321.088	813.985	562.963
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	28.068.671	-	1.860.491	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.068.671	0	1.860.491	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	164.136.894	1.405.769	8.181.579	813.985	562.963
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	792.746.043	41.445.378	16.210.533	(803.748)	415.206
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	792.746.043	41.445.378	16.210.533	(803.748)	415.206
	795.701.495	41.756.618	16.131.568	(803.748)	415.108

Şirket'in on iki aylık dönemde gerçekleştirdiği ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Toplam ihracat tutarı	1.127.915.754	540.846.598
Toplam ithalat tutarı	327.544.042	167.128.308

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2022		2021	
	Kar / Zarar	Kar / Zarar	Kar / Zarar	Kar / Zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	79.094.009	(79.094.009)	55.242.544	(55.242.544)
2- ABD Doları net etki (1 +2)	79.094.009	(79.094.009)	55.242.544	(55.242.544)
3 - Avro net varlık / yükümlülük	48.682.656	(48.682.656)	24.456.345	(24.456.345)
4- Avro net etki (4+5)	48.682.656	(48.682.656)	24.456.345	(24.456.345)
Toplam (2 + 4)	127.776.666	(127.776.666)	79.698.889	(79.698.889)

(b) -3.2 Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket 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.

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.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit Faizli Araçlar		2022	2021
Finansal Varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	572.252.356	276.702.376
	İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	416.843.537	215.324.966
	Diğer alacaklar	18.222.564	10.287.638
Finansal Yükümlülükler	Krediler	37.177.330	84.401.782
	Diğer borçlar	-	467.063

(b) -3.3 Diğer fiyat riskleri

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

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -3.4 Hisse senedi fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda:

30. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

2022	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	572.653.335	-	-	572.653.335
Ticari alacaklar	755.287.464	-	-	755.287.464
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.755.167.314	-	-	1.755.167.314
Diğer alacaklar	18.222.564	-	-	18.222.564
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	416.843.537	-	-	416.843.537
Diğer finansal varlıklar	-	134.808.679	-	134.808.679
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	37.177.330	37.177.330
Ticari borçlar	-	-	433.260.817	433.260.817
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	772.182.851	772.182.851
2021	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	279.414.150	-	-	279.414.150
Ticari alacaklar	392.579.782	-	-	392.579.782
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.100.012.245	-	-	1.100.012.245
Diğer alacaklar	10.287.638	-	-	10.287.638
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	215.324.966	-	-	215.324.966
Diğer finansal varlıklar	-	20.761.555	-	20.761.555
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	84.401.782	84.401.782
Ticari borçlar	-	-	322.122.985	322.122.985
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	114.283.781	114.283.781
Diğer borçlar	-	-	467.063	467.063

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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:

Finansal varlıklar	2022	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	134.808.679	-	-	134.808.679
Toplam	134.808.679	-	-	134.808.679

Finansal varlıklar	2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	20.761.555	-	-	20.761.555
Toplam	20.761.555	-	-	20.761.555

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ili içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler yakından izlenmekte olup, durum tespitine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

7438 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun, 3 Mart 2023 tarihli ve 32121 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu hususun Şirket’in özellikle 2023 yılı operasyonları, nakit akışları ve finansal durumu üzerindeki etkilerinin ölçülmesine ilişkin çalışmalar bu rapor tarihi itibarıyla halen devam etmektedir.

12 Mart 2023 tarihli ve 32130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında tek seferlik ek vergi alınması hüküm altına alınmıştır. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmekle birlikte, Şirket’in operasyonları ve finansal durumu üzerindeki etkisinin ölçülmesine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın kaydedilmesi	
<p>Şirket, taahhüt edilen bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe) hasılatı finansal tablolara alır.</p> <p>Şirket'in hasılatı ürettiği çikolata ve gofret ürünlerinin satışlarından oluşmaktadır.</p> <p>Şirket'in operasyonlarının doğası ve büyüklüğü gereği, üretimi tamamlanan ve teslimatı gerçekleşen ama müşteriye faturalanmayan ve hasılat kaydedilmeyen ürünler bulunma riski bulunmaktadır.</p> <p>Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemseliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.3 ve Not 20'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimizde hasılatın tam ve doğru olarak kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket'in hasılat süreci ve bu süreçte yönetim tarafından tasarlanmış kontrollerin tasarımı ve uygulaması incelenmiştir. Sürecin içerisinde yer alan hem operasyonel hem de finansal bilgi sistemleri uygulamalarının genel kontrollerine yönelik prosedürler ve testler gerçekleştirilmiştir.- Müşterilerle yapılan sözleşmeler incelenmiş ve sözleşme maddelerinin hasılat üzerindeki etkileri değerlendirilmiştir.- Denetim çalışmaları kapsamında ürün satış verileri ve kayıtları örneklem bazında test edilmiştir. Ayrıca hasılat tutarına ilişkin maddi doğrulama prosedürleri ile veri analitiği araçları kullanılarak ilgili hesap korelasyonuna ve analizine ilişkin prosedürler uygulanmıştır.- Söz konusu çalışmalarda kullanılan verilerin bütünlüğünü ve doğruluğunu test etmek için muhasebe sistemlerinden elde edilen veriler ile tahsilat bilgileri karşılaştırılmıştır. <p>Hasılatla ilişkin konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların ve dipnotların TFRS 15 çerçevesinde uygunluğu değerlendirilmiştir.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciligimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better
working world**

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seda Akkuş Tecer'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-51
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-21
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	22
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	22
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	23
NOT 9 STOKLAR.....	24
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24-25
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	27
NOT 13 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-28
NOT 14 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR.....	29
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	29-30
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	30
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	30
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	31
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32
NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	32
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	32-33
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	33
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER.....	34
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
NOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	34
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35-37
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	37
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	37-41
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-50
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR.....	50-51
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		2.456.482.740	1.615.367.789
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	279.414.150	200.183.856
Finansal Yatırımlar	5	-	4.482.098
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-29	1.100.012.245	916.415.761
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	392.579.782	144.283.929
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-29	215.324.966	107.610.070
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	10.239.652	9.582.108
Stoklar	9	322.716.368	154.563.045
Peşin Ödenmiş Giderler	16	112.760.835	74.864.512
Diğer Dönen Varlıklar	18	23.434.742	3.382.410
Duran Varlıklar		555.554.548	383.680.029
Finansal Yatırımlar	5	20.761.555	-
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	47.986	47.986
Maddi Duran Varlıklar	10	526.159.925	359.499.344
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	814.913	525.242
Peşin Ödenmiş Giderler	16	1.653.753	23.607.457
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	6.116.416	-
TOPLAM VARLIKLAR		3.012.037.288	1.999.047.818

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		685.190.257	310.654.397
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	195.768	200.011
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	56.137.343	33.457.914
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-29	114.283.781	46.269.302
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	322.122.985	162.387.156
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	13.350.451	11.279.954
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	467.063	467.063
Ertelenmiş Gelirler		12.291.419	1.732.434
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	119.417.229	22.273.812
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	15.739.140	13.530.107
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	20.800.163	10.636.260
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	10.384.915	8.420.384
Uzun Vadeli Yükümlülükler		80.012.341	101.311.698
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	28.068.671	50.186.871
Ertelenmiş Gelirler		358.912	358.912
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	51.584.758	38.035.552
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	-	12.730.363
ÖZKAYNAKLAR	19	2.246.834.690	1.587.081.723
Ödenmiş Sermaye		150.000.000	150.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		111.978.668	108.186.008
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(11.435.665)	(9.604.256)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		119.213.475	111.963.475
Geçmiş Yıllar Karları		1.139.286.496	787.598.737
Net Dönem Karı		737.791.716	438.937.759
TOPLAM KAYNAKLAR		3.012.037.288	1.999.047.818

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	20	3.464.575.882	2.738.929.461
Satışların Maliyeti(-)	20	(2.678.659.994)	(2.100.047.745)
BRÜT KAR		785.915.888	638.881.716
Genel Yönetim Giderleri(-)	21-22	(67.991.147)	(45.052.999)
Pazarlama Giderleri(-)	21-22	(191.329.463)	(152.451.104)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	21-22	(14.751.452)	(9.206.343)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	192.634.167	53.963.387
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	23	(50.304.786)	(34.978.584)
ESAS FAALİYET KARI		654.173.207	451.156.073
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	413.645.557	167.001.814
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(29.269.129)	(3.769.727)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.038.549.635	614.388.160
Finansman Gelirleri	25	-	10.270.180
Finansman Giderleri(-)	26	(84.033.841)	(62.600.172)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		954.515.794	562.058.168
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	27	(216.724.078)	(123.120.409)
Dönem Vergi Gideri		(228.191.339)	(121.457.786)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		11.467.261	(1.662.623)
DÖNEM KARI		737.791.716	438.937.759
Pay Başına Kazanç	28	4,92	2,93
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.961.251	18.464.278
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(2.289.262)	(3.495.980)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	27	457.852	699.196
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme (Azalışları)/Artışları	10	(995.101)	23.623.402
Ertelenmiş Vergi Etkisi	27	4.787.761	(2.362.340)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.961.251	18.464.278
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		739.752.967	457.402.037

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak
Birikmiş Diğer Kapsamlı
Gelirler ve Giderler

	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla	150.000.000	86.924.946	(6.807.472)	104.690.058	314.748.270	560.358.051	1.209.913.853
Toplam Kapsamlı Gelir	-	21.261.062	(2.796.784)	-	438.937.759	-	457.402.037
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	(80.234.167)	(80.234.167)
Transferler	-	-	-	7.273.417	(314.748.270)	307.474.853	-
31 Aralık 2020 itibarıyla	150.000.000	108.186.008	(9.604.256)	111.963.475	438.937.759	787.598.737	1.587.081.723
1 Ocak 2021 itibarıyla	150.000.000	108.186.008	(9.604.256)	111.963.475	438.937.759	787.598.737	1.587.081.723
Toplam Kapsamlı Gelir	-	3.792.660	(1.831.409)	-	737.791.716	-	739.752.967
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	(80.000.000)	(80.000.000)
Transferler	-	-	-	7.250.000	(438.937.759)	431.687.759	-
31 Aralık 2021 itibarıyla	150.000.000	111.978.668	(11.435.665)	119.213.475	737.791.716	1.139.286.496	2.246.834.690

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Net Dönem karı		737.791.716	438.937.759
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	10	31.074.996	26.899.517
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	11	219.634	122.729
Kıdem tazminatı karşılığı	15	17.235.244	8.403.079
Kullanılmamış izin tahakkuku	15	5.290.878	4.905.671
Performans prim tahakkuku	15	10.512.705	8.893.222
Diğer gider tahakkuku		8.171.159	8.336.260
Diğer satış giderleri tahakkuku	13	9.500.000	2.300.000
Dava karşılığı		1.013.614	-
Faiz gelirleri	24	(110.411.416)	(57.367.353)
Faiz giderleri	26	36.526.382	22.919.060
Vergi gideri	27	216.724.078	123.120.409
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı, net	24	(3.050.040)	23.714
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	9	(103.016)	(2.534.560)
Finansal borçlardan kaynaklanan kur farkı gideri		46.180.458	32.029.373
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	24	(270.914.972)	(105.888.448)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		735.761.420	511.100.432
Ticari alacaklardaki artış		(248.295.853)	(138.873.012)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(183.596.484)	(4.326.569)
Stoklardaki artış		(168.050.307)	(30.677.961)
Peşin ödenmiş giderler artış		(58.479.715)	(27.612.389)
Ticari borçlardaki artış		159.735.829	11.511.369
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		68.014.479	(115.608.949)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		2.944.139	1.190.279
Faaliyetlerden elde edilen nakit		308.033.508	206.703.200
Ödenen kıdem tazminatı	15	(5.975.300)	(5.429.528)
Ödenen yıllık izin	15	(4.395.502)	(3.845.469)
Ödenen performans primleri	15	(9.199.048)	(8.986.787)
Vergi ödemeleri	27	(131.047.922)	(121.150.551)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		157.415.736	67.290.865

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık alımları	10	(198.186.962)	(61.971.316)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(509.305)	(364.295)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		3.501.424	692.669
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		163.200.076	77.856.419
Alınan faiz	24	110.411.416	57.367.353
Verilen nakit avans ve borçlardaki değişim	16	21.827.220	(22.287.924)
Fonların paylarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(16.279.457)	(1.207.930)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit		83.964.412	50.084.976
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan yeni krediler	6	(45.623.472)	(64.556.527)
Ödenen temettü	19	(80.000.000)	(80.234.167)
Ödenen faiz		(36.526.382)	(22.919.060)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(162.149.854)	(167.709.754)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM			
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	200.183.856	250.517.769
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	279.414.150	200.183.856

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket" olarak anılacaktır), 5 Eylül 1991 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in iş merkezi ve üretim tesisleri Maltepe Mah. Fazılpaşa Cad. No: 10 Topkapı/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 1.479 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 288 adet taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.693, taşeron çalışan sayısı: 229).

Şirket'in ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'dir. Şirket halka açık olan Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'de tam konsolidasyona tabidir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.000	%91,67	137.500.000	%91,67
Ülker Aile Bireyleri	12.500.000	%8,33	12.500.000	%8,33
	150.000.000	%100,00	150.000.000	%100,00

Ödenen temettü:

Şirket, 2021 yılında 80.000.000 TL temettü ödemesi yapmıştır (2020: 80.234.167 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Mart 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Lirası ("TL") cinsinden ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak tutmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara, TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı):

Netleştirme/Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin muhasebeleştirilen tutarı netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait şirket finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılr.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkileyecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Şirket finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra şirket finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayımlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayımlamıştır. TMS 1'de yayımlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişiklik şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertilenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayımlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığına (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığına belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

Şirket'in hasılatı ağırlıklı olarak bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata satışından oluşmaktadır.

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

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

Şirket, 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.

Şirket, 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. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine 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. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken, a) Şirket'in 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. Şirket, 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.

Diğer Gelirler

Faiz geliri

Faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü oluştuğunda, Şirket alacak veya kredinin kayıtlı değerinin gelecekteki nakit akışlarının alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Temettü geliri

Temettü almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak muhasebeleştirilir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir (Not 9). Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle tespit edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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 değerinden defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde 5 yıldan uzun olmamak üzere yapılır. 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 tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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 kiralama konu olan maddi duran varlıklar, faydalı ömrün kira süresi uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 durumunda Şirket

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 kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Finansal Kiralama İşlemleri

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 Şirket

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tarihi maliyet bedelinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilir (Not 11). 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Kayıtlı değerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar ve değişiklikler olduğunda, amortismanına tabi maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü gideri, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir bağımsız nakit akış tabloları (nakit üreten birimler) olacak şekilde en alt seviyede gruplanırlar. Maddi duran varlıklar için hesaplanmış olan değer düşüklükleri, her raporlama döneminde değer düşüklüğünün iptal olup olmayacağını çalışması yapılarak gözden geçirilir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, 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 muhasebelemektedir. 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.

Değer düşüklüğü

Şirket, 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 Şirket, 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, Şirket'in 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 sınıflandırılırlar. Şirket 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:

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri, yabancı para swap işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, 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. Şirket uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in 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.

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Şirket’in 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,
- Şirket’in 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.

Şirket’in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket’in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak 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 finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari alacaklar

Şirket 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.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak 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 öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağına 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 Şirket, 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 Şirket, 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, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımlar ile kredili mevduat hesaplarını içerir. Kredili mevduat hesapları, bilançoda kredilerin içerisinde kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılmaktadır.

Krediler

Krediler ilk olarak, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. Müteakip dönemlerde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile değerlendirilmekte, işlem maliyetleri düşürülmüş tahsil olunan tutarlar ile vade tarihindeki değeri arasındaki fark kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Kredi düzenlemeleri için ödenen harçlar kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, harç kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ödenen harçlar likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

Belirli bir tarihte itfa edilmeleri zorunlu olan imtiyazlı hisse senetleri, yükümlülük olarak sınıflandırılırlar. İmtiyazlı hisse senetlerinden elde edilen temettüleri, kar veya zarar tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablolarında muhasebeleştirilirler:

- 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılıklar muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Karşılık tutarı, paranın zaman değerine ilişkin mevcut piyasa değerlendirmelerini ve borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranlar kullanılarak yükümlülüğün yerine getirilmesi için tahmin edilen giderlerin bu günkü değeri olarak değerlendirilir.

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 13).

İlişkili Taraflar

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 veya 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) İşletme ve 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,

**31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

- (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 plânlarının 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.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve yardımın şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğu durumlarda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

Giderlere ilişkin alınan devlet yardımları, giderlerin olduğu dönem ile eşleşmesi amacıyla giderlerin olduğu döneme kadar ertelenir ve karşılığı olduğu giderlerin olduğu döneme kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklarla ilgili devlet yardımları ertelenmiş devlet yardımları olarak uzun vadeli yükümlülükler altına muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan öz kaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgisi olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi gideri, Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Yönetim yürürlükte olan vergi kanunun yorumu açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ancak, ertelenmiş vergi yükümlülükleri şerefiyenin ilk kez tanınmasında finansal tablolara alınmaz. İşletme birleşmeleri dışında, ne ticari ne de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ve iştirak yatırımları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar. Şirket genellikle iştirakler için olan geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edememektedir. Şirket bunu sadece kaydedilmemiş geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edebileceğine dair bir anlaşma olduğu zaman yapılabilmektedir.

Enflasyon Düzeltmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Şirket’in gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

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 özkaynaklarda yansıtılmıştır.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (maddi duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin, varsayım ve kararlar düzenli olarak değerlendirilmekte ve geçmiş bilgi birikimi ile şartlar dâhilinde gerçekleşmesi için makul kanıt bulunduğu düşünülen olaylara dayandırılmaktadır.

Borçlanma Araçlarında Yapılan Tadiller

Mevcut bir borçlu ile alacaklı arasında "önemli" ölçüde farklı şartlara sahip borçlanma araçlarının takas edilmesi, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Benzer şekilde, mevcut bir finansal yükümlülüğün şartlarında tamamen veya kısmen önemli bir değişiklik, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Bu kapsamda, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması değerlendirilir ve fark gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması olarak değerlendirilmeyen finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyeti, finansal aracın orijinal etkin faiz oranı ("EIR") üzerinden iskonto edilen gelecekteki akışlarının bugünkü değeri hesaplanarak, yeniden hesaplanır. Bunun sonucunda ortaya çıkan herhangi bir düzeltme, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket, geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri, nadiren gerçekleşenlerle bire bir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Not 10'da belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Stoklarda değer düşüklüğü

Şirket cari yılda ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir. Şirket cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetin altında alan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 3.995.929 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir (2020: 4.098.945 TL) (Not 9).

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır. Şirket faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. finansal bilgilerinden oluşmaktadır.

Şirket'in tek bir faaliyet alanında faaliyet göstermesi ve yetkili mercilerin finansal tablolar üzerinden karar vermesinden dolayı ekli finansal tablolarda TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	-	22.500
Vadesiz banka mevduatları	2.711.774	1.781.565
Vadeli banka mevduatları (*)	276.702.376	198.379.791
	279.414.150	200.183.856

(*) Vadeli mevduatların tamamı gecelik vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
TL	%20,14	Ocak 2022	107.646.087
ABD Doları	%0,88	Ocak 2022	154.498.289
Avro	%0,50	Ocak 2022	1.468.232
İngiliz Sterlini	%0,05	Ocak 2022	13.089.768
			276.702.376

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
TL	%17,26	Ocak 2021	152.862.088
ABD Doları	%2,05	Ocak 2021	27.367.636
Avro	%1,30	Ocak 2021	18.150.067
			198.379.791

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5.FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	-	4.482.098
	-	4.482.098

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	20.761.555	-
	20.761.555	-

6.FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları
Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	195.768	200.011
	56.137.343	33.457.914
	28.068.671	50.186.871
	84.401.782	83.844.796

Banka kredileri

31 Aralık 2021

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	Mayıs 23	%2,80	56.333.111	28.068.671
			56.333.111	28.068.671

31 Aralık 2020

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	Mayıs 23	%2,80	33.657.925	50.186.871
			33.657.925	50.186.871

2021 ve 2020 dönemlerinde kredi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Açılış bakiyesi – 1 Ocak	83.844.796	116.371.950
Anapara ödemeleri	(45.619.229)	(64.543.388)
Kur farkları değişimi	46.180.458	32.029.373
Faiz tahakkukları değişimi	(4.243)	(13.139)
Kapanış bakiyesi – 31 Aralık	84.401.782	83.844.796

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	1.100.012.245	916.415.761
	1.100.012.245	916.415.761
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	392.579.782	144.468.724
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-	(184.795)
	392.579.782	144.283.929

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

	2021	2020
Açılış bakiyesi – 1 Ocak	(184.795)	(369.589)
Tahsil edilemeyen alacakların iptali	184.795	184.794
Kapanış bakiyesi – 31 Aralık	-	(184.795)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	114.283.781	46.269.302
Ticari borçlar	322.122.985	162.387.156
	436.406.766	208.656.458

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 29)	215.324.966	107.610.070
Kısa vadeli diğer alacaklar	10.239.652	9.582.108
	225.564.618	117.192.178

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV Alacakları	10.216.052	9.562.225
Personelden alacaklar	23.600	19.883
	10.239.652	9.582.108

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	47.986	47.986
	47.986	47.986

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Kısa vadeli diğer borçlar	467.063	467.063
	467.063	467.063

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	101.585.966	58.889.543
Yarı mamuller	7.277.922	5.714.483
Mamuller	209.450.805	85.262.011
Diğer stoklar	8.397.604	8.795.953
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.995.929)	(4.098.945)
	322.716.368	154.563.045

Stoklar maliyet değerleri ya da net gerçekleştirilebilir değerden düşük olan üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, değer düşüklüğü olan stoklar için karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Açılış bakiyesi – 1 Ocak	(4.098.945)	(6.633.505)
Kullanılan karşılık	103.016	2.534.560
Kapanış bakiyesi – 31 Aralık	(3.995.929)	(4.098.945)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2021
Arazi ve arsalar	114.337.778	-	-	-	-	114.337.778
Binalar	159.809.219	1.895.801	(26.741)	5.890.081	-	167.568.360
Makine, tesis ve cihazlar	409.812.489	7.737.925	(3.658.036)	183.851.215	-	597.743.593
Taşıtlar	1.950.663	-	-	-	-	1.950.663
Demirbaşlar	9.975.221	657.979	(121.883)	2.995.773	-	13.507.090
Özel maliyetler	6.714.654	5.214	-	-	-	6.719.868
Yapılmakta olan yatırımlar	27.138.498	187.890.043	-	(192.737.069)	-	22.291.472
	729.738.522	198.186.962	(3.806.660)	-	-	924.118.824

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2021
Binalar	(117.647.002)	(2.503.596)	-	-	-	(120.150.598)
Makine, tesis ve cihazlar	(238.546.144)	(26.960.883)	3.297.597	-	-	(262.209.430)
Taşıtlar	(1.667.343)	(186.497)	-	-	-	(1.796.162)
Demirbaşlar	(6.911.055)	(1.027.474)	57.678	-	-	(7.938.529)
Özel maliyetler	(5.467.634)	(396.546)	-	-	-	(5.864.180)
	(370.239.178)	(31.074.996)	3.355.275	-	-	(397.958.899)

Net Defter Değeri	359.499.344	526.159.925
-------------------	--------------------	--------------------

Şirket, arazi, arsa ve binaları tarihi maliyet esasına göre takip ediyor olsaydı arazi ve arsaların net defter değeri 32.270.115 TL, binaların net defter değeri 9.278.752 TL olacaktı.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönemde amortisman ve itfa paylarının 30.674.471 TL'si (2020: 26.254.996 TL) satılan malın maliyetine, 104.896 TL'si (2020: 90.307 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 199.628 TL'si (2020: 190.867 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 315.635 TL'si (2020: 486.076 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2020
Arazi ve arsalar	111.550.032	-	-	-	2.787.746	114.337.778
Binalar	83.765.095	89.200	-	678.635	75.276.289	159.809.219
Makine, tesis ve cihazlar	353.423.095	6.643.740	(1.659.271)	51.404.925	-	409.812.489
Taşıtlar	1.950.663	-	-	-	-	1.950.663
Demirbaşlar	8.315.855	1.046.990	(23.304)	635.680	-	9.975.221
Özel maliyetler	6.685.154	29.500	-	-	-	6.714.654
Yapılmakta olan yatırımlar	25.695.852	54.161.886	-	(52.719.240)	-	27.138.498
	591.385.746	61.971.316	(1.682.575)	-	78.064.035	729.738.522

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2020
Binalar	(61.017.182)	(2.189.187)	-	-	(54.440.633)	(117.647.002)
Makine, tesis ve cihazlar	(216.528.258)	(22.967.205)	949.319	-	-	(238.546.144)
Taşıtlar	(1.295.590)	(388.626)	16.873	-	-	(1.667.343)
Demirbaşlar	(6.154.267)	(756.788)	-	-	-	(6.911.055)
Özel maliyetler	(4.869.923)	(597.711)	-	-	-	(5.467.634)
	(289.865.220)	(26.899.517)	966.192	-	(54.440.633)	(370.239.178)

Net Değer	301.520.526	359.499.344
-----------	-------------	-------------

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 - 50 yıl
Binalar	25 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 10 yıl
Demirbaşlar	3 - 10 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi veya kullanım ömründen kısa olanı ile

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömürün kira süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur. Söz konusu özel maliyetler için 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kullanılan faydalı ömürler 5-10 yıl aralığındadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Geliştirme maliyetleri	971.390	8.247	-	979.637
Haklar	177.140	-	-	177.140
Diğer	1.005.521	501.058	-	1.506.579
	2.154.051	509.305	-	2.663.356

İtfa Payları	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	31 Aralık 2021
Geliştirme maliyetleri	(663.469)	(76.980)	-	(740.450)
Haklar	(158.108)	(4.868)	-	(162.976)
Diğer	(807.232)	(137.786)	-	(945.017)
	(1.628.809)	(219.634)	-	(1.848.443)

Net Değer	525.242			814.913
------------------	----------------	--	--	----------------

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2020
Geliştirme maliyetleri	675.004	296.386	-	971.390
Haklar	177.140	-	-	177.140
Diğer	937.612	67.909	-	1.005.521
	1.789.756	364.295	-	2.154.051

İtfa Payları	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkış	31 Aralık 2020
Geliştirme maliyetleri	(644.352)	(19.117)	-	(663.469)
Haklar	(151.567)	(6.541)	-	(158.108)
Diğer	(710.161)	(97.071)	-	(807.232)
	(1.506.080)	(122.729)	-	(1.628.809)

Net Değer	283.676			525.242
------------------	----------------	--	--	----------------

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

	Faydalı Ömür
Haklar	2 - 15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 - 12 yıl

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 2021 yılında 33.132.724 TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır (2020: 11.846.748 TL). 2021 yılında 601.615 TL (2020: 3.788.194 TL) tutarı istihdam ve asgari ücret teşvikidir. 2021 yılında 23.136.364 TL (2020: 1.405.129 TL) tutarı yatırım teşviğinden oluşmaktadır. 2021 yılında 9.115.280 TL (2020: 6.653.425 TL) tutarı araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında alınan teşviklerden oluşmaktadır. 2021 yılında 279.465 TL tutarı diğer teşviklerden oluşmaktadır. (2020: Bulunmamaktadır.)

13. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer satış gider karşılıkları	9.500.000	2.300.000
Doğalgaz gider karşılıkları	5.257.962	-
Pazarlama aktivitesi karşılığı	4.253.435	6.209.000
Dava karşılıkları	1.242.566	228.952
Diğer	546.200	1.898.308
	20.800.163	10.636.260

31 Aralık 2021 ve 2020 yıllarında gerçekleşen dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	228.952	228.952
Dönem gideri	1.013.614	-
Kapanış bakiyesi	1.242.566	228.952

a) Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL	USD	TL	USD
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	47.046.554	6.272.874	47.046.554	6.272.874
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Nihai Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	47.046.554	6.272.874	47.046.554	6.272.874

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şirketin açtığı dava bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan davalar (*):

	TL
Tazminat davaları	1.015.566
Alacak davaları	227.000
	1.242.566

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla;

Şirket tarafından açılan davalar:

	TL
Tazminat davaları	60.000
İcra davaları	777
Ceza davaları	172.440
	233.217

Şirket aleyhine açılan davalar (*):

	TL
Tazminat davaları	228.952
	228.952

(*) Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak ekli finansal tablolarda 1.242.566 TL karşılık ayırmıştır (2020: 228.952 TL).
Geri kalan davalar için bir nakit çıkışı beklenmediğinden karşılık ayrılmamıştır.

Faaliyet kiralama anlaşmaları

Faaliyet kiralama anlaşmalarının kiralama dönemi bir yıldır. Tüm operasyonel kiralama anlaşmaları 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.

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 939.045 TL'dir (2020: 1.491.031 TL). Dönem içinde kiraya konu maddi duran varlıklar ile ilişkilendirilen direkt faaliyet giderleri 4.159.536 TL'dir (2020: 2.722.645 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kiralaları 1.123.098 TL (2020: 942.613 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde gerçekleşecektir. İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralalar 4.974.805 TL (2020: 3.056.986 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde ödenecektir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 92.711.662 ABD Doları tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır (2020: 44.817.006 ABD Doları). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirilme süresi ortalama 2 yıldır. Taahhütlerin gerçekleştirilmemesi halinde KDV vergi avantajından faydalanılamamaktadır. Şirket, 2021 yılında toplamda 92.711.662 ABD Doları tutarındaki ihracat taahhüdünün 65.359.645 ABD Doları tutarındaki kısmını gerçekleştirmiştir.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Birikmiş izin yükümlülüğü
Performans prim karşılığı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Birikmiş izin yükümlülüğü	6.565.392	5.670.016
Performans prim karşılığı	9.173.748	7.860.091
	15.739.140	13.530.107

Birikmiş izin yükümlülüğü hareket tablosu

Açılış bakiyesi
Dönem içerisindeki azalışlar
Dönem içerisindeki artışlar
Kapanış bakiyesi

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	5.670.016	4.609.814
Dönem içerisindeki azalışlar	(4.395.502)	(3.845.469)
Dönem içerisindeki artışlar	5.290.878	4.905.671
Kapanış bakiyesi	6.565.392	5.670.016

Performans prim karşılığı hareket tablosu

Açılış bakiyesi
Dönem içerisinde nakden ödenen
Dönem içerisindeki artışlar
Kapanış bakiyesi

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	7.860.091	7.953.656
Dönem içerisinde nakden ödenen	(9.199.048)	(8.986.787)
Dönem içerisindeki artışlar	10.512.705	8.893.222
Kapanış bakiyesi	9.173.748	7.860.091

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	51.584.758	38.035.552
	51.584.758	38.035.552

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 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

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:

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 2021 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,90 enflasyon (2020: %9,03) ve yıllık %21,25 (2020: %13,23) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,72 (2020: %3,85) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2020: 7.638,96 TL). 2021 yılsonu itibari ile çalışanların Şirket'ten ayrılma olasılığı %2'dir. (2020: %2,9).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	38.035.552	31.566.021
Hizmet maliyeti	15.791.511	4.645.428
Faiz maliyeti	1.443.733	3.757.651
Aktüeryal kayıp	2.289.262	3.495.980
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatı	(5.975.300)	(5.429.528)
Kapanış bakiyesi	51.584.758	38.035.552

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 29)	72.484.810	52.727.673
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	37.434.360	20.678.107
Gelecek aylara ait giderler	2.841.665	1.458.732
	112.760.835	74.864.512

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	1.464.540	23.291.760
Gelecek yıllara ait giderler	189.213	315.697
	1.653.753	23.607.457

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	8.496.193	7.198.524
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.854.258	4.081.430
	13.350.451	11.279.954

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	22.693.625	2.770.337
Diğer	741.117	612.073
	23.434.742	3.382.410

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	8.074.442	6.126.148
Diğer yükümlülükler	2.310.473	2.294.236
	10.384.915	8.420.384

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye Yapısı

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Unvanı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.000	%91,67	137.500.000	%91,67
Aile bireyleri	12.500.000	%8,33	12.500.000	%8,33
	150.000.000	%100,00	150.000.000	%100,00

b) 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 bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket cari dönemde 80.000.000 TL temettü ödemesi yapmıştır (2020: 80.234.167 TL).

Yasal Yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan Hisse Senedi İhraç Primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, 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.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplam tutarı 1.139.286.496 TL'dir (2020: 787.598.737 TL).

c) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl karları	318.549.577	318.105.684
Olağanüstü yedekler	800.021.294	448.672.534
Diğer yedekler	20.715.625	20.820.519
	1.139.286.496	787.598.737

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

Hasılatın ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Yurtiçi satışlar	4.190.376.059	3.325.631.390
Yurtdışı satışlar	540.846.598	373.261.753
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(1.266.646.775)	(959.963.682)
Hasılat (net)	3.464.575.882	2.738.929.461

b) Satışların Maliyeti

	2021	2020
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.457.602.520)	(1.823.919.842)
Personel giderleri	(191.947.246)	(151.795.426)
Genel üretim giderleri	(124.187.990)	(102.171.821)
Amortisman ve itfa giderleri	(30.674.471)	(26.254.996)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.563.439	(835.019)
Mamul stoklarındaki değişim	124.188.794	5.283.092
Satılan ticari malların maliyeti	-	(353.733)
Satışların Maliyeti	(2.678.659.994)	(2.100.047.745)

Brüt Kar

785.915.888

638.881.716

21. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2021	2020
Genel yönetim giderleri	(67.991.147)	(45.052.999)
Pazarlama giderleri	(191.329.463)	(152.451.104)
Araştırma giderleri	(14.751.452)	(9.206.343)
	(274.072.062)	(206.710.446)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	2021	2020
Faaliyet giderleri (*)	(48.899.634)	(29.194.502)
Personel giderleri	(14.394.739)	(12.066.533)
Kira giderleri	(1.174.508)	(753.509)
Amortisman ve itfa giderleri	(315.635)	(486.076)
Temsil ve ağırlama giderleri	(295.101)	(302.560)
Diğer	(2.911.530)	(2.249.820)
	(67.991.147)	(45.052.999)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama Giderleri	2021	2020
Reklam, promosyon, tüketici aktivite, lojistik giderleri	(165.495.681)	(132.223.530)
Personel giderleri	(18.583.599)	(12.939.525)
Kira giderleri	(1.855.604)	(1.297.308)
Amortisman ve itfa giderleri	(199.628)	(190.867)
Diğer	(5.194.951)	(5.799.874)
	(191.329.463)	(152.451.104)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2021	2020
Personel giderleri	(7.333.371)	(4.570.901)
Dışardan sağlanan hizmetler	(4.310.597)	(2.231.707)
Malzeme giderleri	(1.473.143)	(1.379.874)
Amortisman ve itfa giderleri	(104.896)	(90.307)
Diğer	(1.529.445)	(933.554)
	(14.751.452)	(9.206.343)
	(274.072.062)	(206.710.446)

(*) Şirket'in faaliyet giderlerinin büyük bir kısmı hizmet giderlerinden oluşmaktadır. Bu giderler genel olarak yönetim destek, bilişim, sevk ve idare hizmetlerinden oluşmaktadır.

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in 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:

	2021	2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	144.800	119.297
	144.800	119.297

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Faaliyetlerden kur farkı geliri	187.312.664	43.842.117
Hizmet gelirleri	4.045.167	5.295.350
Komisyon gelirleri	493.638	801.363
Diğer gelirler	782.698	4.024.557
	192.634.167	53.963.387

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Faaliyetlerden kur farkı gideri	(34.001.738)	(22.453.230)
Bağış ve yardımlar	(15.080.285)	(12.411.821)
Diğer giderler	(1.222.763)	(113.533)
	(50.304.786)	(34.978.584)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

24. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	300.168.051	109.472.139
Faiz gelirleri	110.411.416	57.367.353
Maddi duran varlık satış karı	3.066.090	162.322
	413.645.557	167.001.814

b) Yatırım faaliyetlerinden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı giderleri	(29.253.079)	(3.583.691)
Maddi duran varlık satış zararı	(16.050)	(186.036)
	(29.269.129)	(3.769.727)

25. FİNANSMAN GELİRLERİ

	2021	2020
Diğer (*)	-	10.270.180
	-	10.270.180

(*) Şirket'in Yıldız Holding A.Ş.'ye olan uzun vadeli ticari olmayan diğer borçlarında sendikasyon kredisi dahilinde gerçekleştirilen tadil sözleşmesi çerçevesinde anlaşılan faiz oranı ile piyasada geçerli olan faiz oranları arasında oluşan olumlu fark, TFRS 9 uyarınca, kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2021	2020
Finansmandan kaynaklanan kur farkı giderleri	(45.908.783)	(35.755.807)
Faiz giderleri	(36.526.382)	(22.919.060)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(1.443.733)	(3.757.651)
Diğer	(154.943)	(167.654)
	(84.033.841)	(62.600.172)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir (2020: %22).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise 2022 yılında %23 ve sonraki yıllar için %20 oranı ile hesaplanması, önemlilik seviyesine göre değerlendirilmiştir. Türkiye'de 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 1 Ocak-30 Eylül 2021 dönemi için %25 oranı vergi oranı dikkate alınacaktır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2021 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2022 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	2021	2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	114.231.647	173.900.632
Kıdem tazminatı karşılığı	(51.584.758)	(38.035.552)
Stok değer düşüklüğü	(3.995.929)	(4.098.945)
Diğer satış gider karşılıkları	(9.500.000)	(2.300.000)
Birikmiş izin karşılığı	(6.565.392)	(5.670.016)
Dava karşılığı	(1.242.565)	(228.952)
Pazarlama gider karşılığı	(4.253.435)	(6.209.000)
Diğer	16.456.139	7.284.025
	53.545.707	124.642.192

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	2021	2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	6.293.808	22.582.050
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.316.952)	(7.607.110)
Stok değer düşüklüğü	(919.064)	(819.789)
Diğer satış gider karşılıkları	(2.185.000)	(460.000)
Birikmiş izin karşılığı	(1.510.040)	(1.134.003)
Dava karşılığı	(285.790)	(45.790)
Pazarlama gider karşılığı	(978.290)	(1.241.800)
Diğer	3.784.912	1.456.805
	(6.116.416)	12.730.363

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	2021	2020
Açılış bakiyesi	12.730.363	9.404.596
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(7.379.518)	1.663.144
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(11.467.261)	1.662.623
Kapanış bakiyesi	(6.116.416)	12.730.363

Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2021 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %25 (2020: %22)’dir. 2022 yılı için uygulanacak vergi %23 olacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2020: %22).

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

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

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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(228.191.339)	(121.457.786)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	108.774.110	99.183.974
Bilançodaki vergi karşılığı	(119.417.229)	(22.273.812)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla toplam vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Vergi karşılığının mutabakatı		
Sürdürülebilir faaliyetler vergi öncesi karı	954.515.794	562.058.168
Geçerli vergi oranı	%25	%22
Hesaplanan vergi	238.628.948	123.652.797
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.409.821	1.941.348
Vergiden muaf gelirler	(5.813.697)	439.505
Diğer	(21.500.995)	(2.913.241)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	216.724.078	123.120.409

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	2021	2020
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.000.000	150.000.000
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	737.791.716	438.937.759
Pay Başına Kar	4,92	2,93

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Ticari alacaklar	1.100.012.245	916.415.761
Ticari olmayan alacaklar	215.324.966	107.610.070
	1.315.337.211	1.024.025.831

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle mal satışlarından kaynaklanmaktadır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullanılan kredi niteliğinde paralar olup aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlendirilmektedir. Şirket tarafından 2021 döneminde adetlendirmeye baz olan faiz oranı TL'de %18,57'dir (2020: TL: %%11,06).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021		2020	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<i>Ana Ortak</i>				
Yıldız Holding A.Ş.	-	215.324.966	-	107.610.070
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	-	15.063.618	-
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	557.323.588	-	522.499.965	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	411.644.743	-	308.806.372	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	46.317.347	-	31.140.671	-
İkiz Tanıtım ve Aktivite Hizmetleri A.Ş.	32.357.328	-	8.029.987	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	26.255.657	-	10.422.637	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	11.832.042	-	6.439.368	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	6.526.089	-	3.752.292	-
Godiva China Limited	3.012.866	-	1.704.176	-
CCC Dış Ticaret A.Ş.	1.943.652	-	7.612.901	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	879.948	-	404.738	-
Godiva Chocolatier, Inc	652.117	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	430.495	-	-	-
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	95.783	-
Atademir Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	214.235	-
Diğer	836.373	-	229.018	-
	1.100.012.245	215.324.966	916.415.761	107.610.070

Şirket'in ilişkili şirketlerden ticari alacakları başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ticari olmayan alacağı ise; Yıldız Holding A.Ş.'ye kredi niteliğinde kullandırılan fonlardan kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır.

	2021	2020
Ticari borçlar	114.283.781	46.269.302
	114.283.781	46.269.302

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021		2020	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<i>Ana Ortak</i>				
Yıldız Holding A.Ş.	70.973.584	-	11.855.581	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	3.807.854	-	-	-
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	14.005.908	-	11.334.352	-
Pladis Foods Limited	8.483.903	-	-	-
Godiva Belgium BVBA	4.384.558	-	1.905.976	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	4.118.551	-	6.034.811	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	3.493.255	-	8.939.646	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	2.341.012	-	-	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	1.419.936	-	1.291.164	-
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	167.971	-	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	3.374.849	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	-	487.584	-
Diğer	1.087.249	-	1.045.339	-
	114.283.781	-	46.269.302	-

c) İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2021		2020	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>				
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	8.792.380	1.191.216	-	35.281
Yıldız Holding A.Ş.	826.478	3.102	670.880	6.101
<i>Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.631.518.048	5.467.609	1.299.329.468	51.542
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	99.415.003	-	72.631.768	195.699
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	23.924.335	-	11.922.403	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	11.710.423	-	18.577.692	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	4.041.298	-	3.232.548	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	3.786.617	20.854.212	6.946.554	8.109.796
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.374.378	10.661.108	2.169.668	6.883.041
Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.	843.344	-	2.942.346	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	365.247	95.751.868	-	66.835.969
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	1.679.296.608	-	1.427.784.866
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	1.100.664.408	-	856.053.788
İkiz Tanıtım ve Aktivite Hizmetleri A.Ş.	-	58.982.038	-	18.991.074
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	27.444.421	-	22.473.059
CCC Dış Ticaret A.Ş.	-	4.848.385	-	9.880.996
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	150.413.419
Diğer	1.261.652	1.864.408	1.519.743	681.421
	1.788.859.203	3.007.029.383	1.419.943.070	2.568.396.052

Şirket, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'den; çeşitli hammadde alımı yaptığı Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den, Pendik Nişasta San. A.Ş.'den yapmaktadır. Şirket'in başlıca satışları ise başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ile Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda;

	2021				Faiz ve Kur	
	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Farkı Geliri	Farkı Gideri
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>						
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	(942.613)	13.229.582	(9.033.721)	101.756	(1.909.923)
Yıldız Holding A.Ş.	-	(1.675)	8.590	(107.675.714)	159.611.407	(60.596.088)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>						
Pladis Foods Limited	-	-	-	(36.498.978)	1.514.540	(509.921)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	-	2.670.108	(31.211.287)	69.101.250	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	-	2.378.597	(23.718.174)	25.597.414	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	-	-	-	(4.746.389)	477	(12.997)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	(12.270)	13.043.154	(3.031.832)	982.049	(762.391)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(1.374.562)	-	(1.657.862)	-	-
İkiz Tanıtım ve Aktivite Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	(1.641.695)	-	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	-	(1.323.388)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	65.098	(1.124.256)	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.641.540	(320.902)	-	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	-	9.729.613	(78.676)	1.894.535	(753.867)
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(48.622)	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	(3.177)	9.580.280	(42.656)	2.636	(11.555)
Godiva Chocolatier, Inc	-	-	441.053	-	219.569	(15.605)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	220.462	(180.099)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	-	-	(405.794)	(292.291)
Godiva Belgium BVBA	-	-	-	-	(43.018)	(1.694.539)
Diğer	-	(2.915)	201.591	(826.958)	3.350.124	(390.886)
	-	(2.337.212)	52.989.206	(222.981.110)	262.147.407	(67.130.162)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda;

	2020					
	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana ve Nihai Ortaklar						
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	(1.532.505)	8.347.094	(1.241.289)	83.928	(1.414.645)
Yıldız Holding A.Ş.	-	(3.158)	391.560	(84.645.124)	80.360.034	(28.759.451)
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	-	2.219.099	(25.947.699)	30.170.392	-
Pladis Foods Limited	-	-	-	(21.488.812)	-	(382.789)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	-	1.954.907	(21.102.409)	16.908.466	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.814.296	(5.394.024)	32.122	(58.781)
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	-	-	-	(3.123.515)	4	(28.501)
İkiz Tanıtım ve Aktivite Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	(1.817.518)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	127.871	(1.115.765)	-	(1.420.376)	-	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	425.611	(9.727)	112.400	(1.164.021)	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.024.036	(958.537)	-	(7)
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	571.469	(227.636)	17.274.081	(5.292.041)
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	(7.720)	46.685	(142.914)	115.532	(10.344)
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	-	9.041.773	(108.825)	41.208	(31.949)
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	3.848.012	(51.942)	21.220	(7.343)
Godiva Chocolatier, Inc	-	-	-	(9.246)	(21.838)	21.838
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(2.848)	18.776	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	-	(923)	413.468	(1.599)
Godiva Belgium BVBA	-	-	-	-	(50.586)	(429.385)
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	226.222	663	1.978	(756)
Diğer	72.800	-	212.063	(604.891)	1.015.857	(717.322)
	626.282	(2.668.875)	36.809.616	(169.451.886)	146.384.642	(37.113.075)

e) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	2021	2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	13.070.917	7.579.140
	13.070.917	7.579.140

f) Verilen sipariş avansları:

	2021	2020
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	72.484.810	52.727.673
	72.484.810	52.727.673

(*) Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen sipariş avansı bakiyesi fındık ve fıstık peşin alımlarından kaynaklanmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 6. Notta açıklanan finansal borçlar, 4. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 19. Notta açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, değer artış fonları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl karlarını ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 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.

Şirket "sermayeyi" Net borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Toplam finansal borçlar	84.401.782	83.844.796
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar/(alacaklar) (net)	(494.739.116)	(307.793.926)
Net borç	(410.337.334)	(223.949.130)
Toplam özkaynaklar	2.246.834.690	1.587.081.723
Toplam sermaye	1.836.497.356	1.363.132.593
Net Borç / Toplam Sermaye oranı	-	-

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket 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 Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi

<i>Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri</i>	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.100.012.245	392.579.782	215.324.966	10.287.638	279.414.150
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.081.868.737	392.579.782	215.324.966	10.287.638	279.414.150
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	18.143.508	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı) (b) -1 Kredi riski yönetimi (Devamı)

<i>Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri</i>	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
31.12.2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	916.415.761	144.283.929	107.610.070	9.630.094	200.161.356
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	896.879.552	144.283.929	107.610.070	9.630.094	200.161.356
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	19.536.209	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	184.795	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(184.795)	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerlerin 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
2021			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.796.067	-	15.796.067
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	677.325	-	677.325
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.670.116	-	1.670.116
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	18.143.508	-	18.143.508
	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
2020			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.445.472	-	12.445.472
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.465.559	-	5.465.559
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.625.178	-	1.625.178
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	19.536.209	-	19.536.209

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacakları çoğunlukla Yıldız Holding A.Ş.'dendir.

(b) -2 Likidite risk yönetimi

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, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> <u>2021</u>	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12 ay</u> <u>arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	84.401.782	107.972.188	-	79.509.084	28.463.104
Ticari borçlar	436.406.766	436.406.766	436.406.766	-	-
Diğer borçlar	467.063	467.063	467.063	-	-
Toplam yükümlülük	521.275.611	544.846.017	436.873.829	79.509.084	28.463.104

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> <u>2020</u>	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12 ay</u> <u>arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	83.844.796	86.034.982	-	34.425.964	51.609.018
Ticari borçlar	208.656.458	208.656.458	208.656.458	-	-
Diğer borçlar	467.063	467.063	467.063	-	-
Toplam yükümlülük	292.968.317	295.158.503	209.123.521	34.425.964	51.609.018

(b) -3 Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ((b) -3.1) ve faiz oranındaki ((b) -3.2) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

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

Cari yılda Şirket'in 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.

(b)-3.1 Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro, GBP ve CHF cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	372.566.165	25.676.509	1.742.029	-	225.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar	574.995.616	16.598.129	22.541.702	10.237	753.071
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.695.113	576.509	601	-	97
4. DÖNEN VARLIKLAR	955.256.894	42.851.147	24.284.332	10.237	978.168
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.626.043	-	107.780	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.626.043	-	107.780	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	956.882.937	42.851.147	24.392.112	10.237	978.168
10. Ticari Borçlar	67.458.504	518.020	2.557.713	813.985	562.963
11. Finansal Yükümlülükler	56.333.111	-	3.733.958	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.276.608	887.749	29.417	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	136.068.223	1.405.769	6.321.088	813.985	562.963
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	28.068.671	-	1.860.491	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.068.671	-	1.860.491	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	164.136.894	1.405.769	8.181.579	813.985	562.963
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	792.746.043	41.445.378	16.210.534	(803.748)	415.205
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	792.746.043	41.445.378	16.210.534	(803.748)	415.205
	795.701.495	41.756.618	16.131.569	(803.748)	415.108

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	128.146.428	14.144.907	1.990.962	-	641.741
2a. Parasal Finansal Varlıklar	243.955.948	3.671.664	24.043.388	45.671	4.558
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.296.142	174.500	1.547	-	130
4. DÖNEN VARLIKLAR	373.398.518	17.991.071	26.035.897	45.671	646.429
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	22.992.753	3.175	1.802.248	813.000	-
8. DURAN VARLIKLAR	22.992.753	3.175	1.802.248	813.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	396.391.271	17.994.246	27.838.145	858.671	646.429
10. Ticari Borçlar	20.052.080	763.014	1.073.138	78.040	416.136
11. Finansal Yükümlülükler	33.657.925	-	3.736.490	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.221.954	78.999	71.278	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	54.931.959	842.013	4.880.906	78.040	416.136
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	50.186.871	-	5.571.429	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	50.186.871	-	5.571.429	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	105.118.830	842.013	10.452.335	78.040	416.136
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	291.272.441	17.152.233	17.385.810	780.631	230.293
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	291.272.441	17.152.233	17.385.810	780.631	230.293
	268.205.500	17.053.557	15.653.293	(32.369)	230.163

Şirket'in on iki aylık dönemde gerçekleştirdiği ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Toplam ihracat tutarı	540.846.598	373.261.753
Toplam ithalat tutarı	167.128.308	62.370.484

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in 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 çita 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2021		2020	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	55.242.544	(55.242.544)	12.590.597	(12.590.597)
2- ABD Doları net etki (1 +2)	55.242.544	(55.242.544)	12.590.597	(12.590.597)
3 - Avro net varlık / yükümlülük	24.456.345	(24.456.345)	15.660.966	(15.660.966)
4- Avro net etki (4+5)	24.456.345	(24.456.345)	15.660.966	(15.660.966)
Toplam (2 + 4)	79.698.889	(79.698.889)	28.251.563	(28.251.563)

(b) -3.2 Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket 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.

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.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit Faizli Araçlar		2021	2020
Finansal Varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	276.702.376	198.379.791
	İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	215.324.966	107.610.070
	Diğer alacaklar	10.287.638	9.630.094
Finansal Yükümlülükler	Krediler	84.401.782	83.844.796
	Diğer borçlar	467.063	467.063

(b) -3.3 Diğer fiyat riskleri

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

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -3.4 Hisse senedi fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar / zarar etkilenmeyecektir.

31. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

2021	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	279.414.150	-	-	279.414.150
Ticari alacaklar	392.579.782	-	-	392.579.782
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.100.012.245	-	-	1.100.012.245
Diğer alacaklar	10.287.638	-	-	10.287.638
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	215.324.966	-	-	215.324.966
Diğer finansal varlıklar	-	20.761.555	-	20.761.555
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	84.401.782	84.401.782
Ticari borçlar	-	-	322.122.985	322.122.985
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	114.283.781	114.283.781
Diğer borçlar	-	-	467.063	467.063

2020	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	200.183.856	-	-	200.183.856
Ticari alacaklar	144.283.929	-	-	144.283.929
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	916.415.761	-	-	916.415.761
Diğer alacaklar	9.630.094	-	-	9.630.094
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	107.610.070	-	-	107.610.070
Diğer finansal varlıklar	-	4.482.098	-	4.482.098
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	83.844.796	83.844.796
Ticari borçlar	-	-	162.387.156	162.387.156
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	46.269.302	46.269.302
Diğer borçlar	-	-	467.063	467.063

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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 endirekt 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:

Finansal varlıklar	2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	20.761.555	20.761.555	-	-
Toplam	20.761.555	20.761.555	-	-

Finansal varlıklar	2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.482.098	4.482.098	-	-
Toplam	4.482.098	4.482.098	-	-

32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. Yönetim Kuruluna

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 4 Mart 2020 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Bina ve arazilerin gerçeğe uygun değeri	
<p>Şirket, arsa, arazi ve binalarını TMS 16 uyarınca yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların değerlendirme modelinin özelliği ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda arazi ve binaların gerçeğe uygun değeri 156.499.995 TL olup, gerçeğe uygun değer değişiminden dolayı özkaynaklar altında 108.186.008 TL Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda arsa, arazi ve binalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri kapsamında lisanslı gayrimenkul değerlendirme kuruluşlarından alınan değerlendirme raporları doğrultusunda, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile yeniden değerlendirilmiştir.</p> <p>Şirket' in uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Dipnot 2' de açıklanmıştır.</p>	<p>Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu gayrimenkul değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme yöntemlerinin uygunluğunu değerlendirilmiştir.</p> <p>Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarının çalışmalarına dahil edilmesi sağlanmıştır. Bu çerçevede söz konusu gayrimenkul değerlendirme hesaplamaları üzerinde uzmanların yürüttüğü çalışmalar ve incelemeler sonucunda değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların Şirket'in bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.</p>

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better
working world**

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seda Akkuş Tecer'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-47
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-19
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19-20
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	20
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 9 STOKLAR	22
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	25
NOT 13 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25-26
NOT 14 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR.....	27
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	27-28
NOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	28
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	28
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	29
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29-30
NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ,	30
GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	30
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	31
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER	31
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ	31
NOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-34
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-38
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-46
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR.....	46-47
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		1.615.367.789	1.432.752.895
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	200.183.856	250.517.769
Finansal Yatırımlar		4.482.098	3.274.168
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7 – 29	916.415.761	912.089.191
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	144.283.929	5.410.917
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8 – 29	107.610.070	79.578.041
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	9.582.108	7.113.143
Stoklar	9	154.563.045	121.350.524
Peşin Ödenmiş Giderler	16	74.864.512	48.851.353
Diğer Dönen Varlıklar	18	3.382.410	4.567.789
Duran Varlıklar		383.680.029	302.856.077
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	47.986	47.986
Maddi Duran Varlıklar	10	359.499.344	301.520.526
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	525.242	283.676
Peşin Ödenmiş Giderler	16	23.607.457	1.003.889
TOPLAM VARLIKLAR		1.999.047.818	1.735.608.972

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		310.654.397	422.115.669
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	200.011	29.914.150
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	33.457.914	24.702.229
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7 – 29	46.269.302	161.878.251
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	162.387.156	150.875.787
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	11.279.954	8.952.779
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	467.063	467.063
Ertelenmiş Gelirler		1.732.434	1.015.772
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	22.273.812	21.966.577
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	13.530.107	12.563.470
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	10.636.260	6.230.254
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	8.420.384	3.549.337
Uzun Vadeli Yükümlülükler		101.311.698	103.579.450
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	50.186.871	61.755.571
Ertelenmiş Gelirler		358.912	853.262
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	38.035.552	31.566.021
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	12.730.363	9.404.596
ÖZKAYNAKLAR	19	1.587.081.723	1.209.913.853
Ödenmiş Sermaye		150.000.000	150.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		108.186.008	86.924.946
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(9.604.256)	(6.807.472)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		111.963.475	104.690.058
Geçmiş Yıllar Karları		787.598.737	560.358.051
Net Dönem Karı		438.937.759	314.748.270
TOPLAM KAYNAKLAR		1.999.047.818	1.735.608.972

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hasılat	20	2.738.929.461	2.145.689.642
Satışların Maliyeti (-)	20	(2.100.047.745)	(1.655.859.292)
BRÜT KAR		638.881.716	489.830.350
Genel Yönetim Giderleri (-)	21- 22	(45.052.999)	(41.329.518)
Pazarlama Giderleri (-)	21- 22	(152.451.104)	(121.252.445)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21- 22	(9.206.343)	(7.923.407)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	53.963.387	27.627.645
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(34.978.584)	(23.790.707)
ESAS FAALİYET KARI		451.156.073	323.161.918
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	24	167.001.814	125.456.995
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	24	(3.769.727)	(6.105.358)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		614.388.160	442.513.555
Finansman Gelirleri	25	10.270.180	-
Finansman Giderleri (-)	26	(62.600.172)	(47.880.196)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		562.058.168	394.633.359
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	27	(123.120.409)	(79.885.089)
Dönem Vergi Gideri		(121.457.786)	(81.384.924)
Ertelenmiş Vergi Geliri		(1.662.623)	1.499.835
DÖNEM KARI		438.937.759	314.748.270
Pay Başına Kazanç	28	2,93	2,10
Diğer Kapsamlı Gelirler:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		18.464.278	(2.313.296)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(3.495.980)	(2.906.025)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	27	699.196	592.729
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	10	23.623.402	-
Ertelenmiş Vergi Etkisi	27	(2.362.340)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		18.464.278	(2.313.296)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		457.402.037	312.434.974

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
1 Ocak 2019 itibariyle	150.000.000	86.924.946	(4.494.176)	104.690.058	268.757.129	291.600.922	897.478.879
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(2.313.296)	-	314.748.270	-	312.434.974
Transferler	-	-	-	-	(268.757.129)	268.757.129	-
31 Aralık 2019 itibariyle	150.000.000	86.924.946	(6.807.472)	104.690.058	314.748.270	560.358.051	1.209.913.853
1 Ocak 2020 itibariyle	150.000.000	86.924.946	(6.807.472)	104.690.058	314.748.270	560.358.051	1.209.913.853
Toplam Kapsamlı Gelir	-	21.261.062	(2.796.784)	-	438.937.759	-	457.402.037
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	(80.234.167)	(80.234.167)
Transferler	-	-	-	7.273.417	(314.748.270)	307.474.853	-
31 Aralık 2020 itibariyle	150.000.000	108.186.008	(9.604.256)	111.963.475	438.937.759	787.598.737	1.587.081.723

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
Net dönem karı			438.937.759	314.748.270
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler				
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	26.899.517	26.839.586	
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	11	122.729	153.672	
- Kıdem tazminatı karşılığı	15	8.403.079	8.927.949	
- Kullanılmamış izin tahakkuku	15	4.905.671	3.793.868	
- Performans prim tahakkuku	15	8.893.222	14.810.357	
- Diğer gider tahakkuku		8.336.260	5.787.061	
- İade tahakkuku	13	2.300.000	443.193	
- Reeskont geliri		-	(611.424)	
- Finansal borçlardan kaynaklanan kur farkı gideri		32.029.373	12.794.914	
- Maddi duran varlık satış zararı, net	24	23.714	60.521	
- Stok değer düşüklüğü gideri / (iptali)	9	(2.534.560)	2.546.732	
- Yatırım faaliyetlerinden kur farkı geliri, net	24	(105.888.448)	(26.209.028)	
- Faiz geliri	24	(57.367.353)	(93.203.130)	
- Faiz gideri	26	22.919.060	31.538.714	
- Vergi gideri	27	123.120.409	79.885.089	
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		511.100.432	382.306.344	
- Ticari alacaklardaki artış		(138.873.012)	(2.405.098)	
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(4.326.569)	(190.135.000)	
- Stoklardaki artış		(30.677.961)	(21.888.869)	
- Peşin ödenmiş giderler (artış) / azalış		(27.612.389)	(20.769.993)	
- Ticari borçlardaki artış		11.511.369	30.248.198	
- İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(115.608.949)	20.613.727	
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		1.190.279	(7.454.769)	
Faaliyetlerden elde edilen nakit		206.703.200	190.514.540	
- Ödenen vergi	27	(121.150.551)	(60.170.767)	
- Ödenen kıdem tazminatı	15	(5.429.528)	(2.713.293)	
- Ödenen yıllık izin	15	(3.845.469)	(2.689.053)	
- Ödenen performans primleri	15	(8.986.787)	(9.998.073)	
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		67.290.865	114.943.354	

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	10	(61.971.316)	(44.683.883)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(364.295)	(169.370)
- Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		692.669	1.982.858
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		77.856.419	(12.209.930)
- Alınan faiz	24	57.367.353	93.203.130
- Verilen nakit avans ve borçlardaki değişim	16	(22.287.924)	(973.542)
- Fonların paylarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(1.207.930)	(3.274.168)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		50.084.976	33.875.095
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler	6	(64.556.527)	(46.284.042)
- Alınan yeni krediler	6	-	28.960.000
- Ödenen temettü	19	(80.234.167)	-
- Ödenen faiz		(22.919.060)	(31.538.714)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(167.709.754)	(48.862.756)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(50.333.913)	99.955.693
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	250.517.769	150.562.076
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	200.183.856	250.517.769

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ("Şirket" olarak anılacaktır), 5 Eylül 1991 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in iş merkezi ve üretim tesisleri Maltepe Mah. Fazılpaşa Cad. No: 10 Topkapı/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 1.693 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 229 adet taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.310, taşeron çalışan sayısı: 246).

Şirket'in ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'dir. Şirket halka açık olan Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'de tam konsolidasyona tabidir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklığın Ünvanı</u>	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.000	%91,67	137.500.000	%91,67
Ülker Aile Bireyleri	12.500.000	%8,33	12.500.000	%8,33
	150.000.000	%100,00	150.000.000	%100,00

Ödenen temettü:

Şirket, 2020 yılında 80.234.167 TL temettü ödemesi yapmıştır (2019: temettü ödemesi yapılmamıştır).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 19 Mart 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Lirası ("TL") cinsinden ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak tutmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara, TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırılmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 9,0079 TL, 1 ABD Doları 7,3405 TL'dir (2019: 1 Avro = 6,6506 TL, 1 ABD Doları = 5,9402 TL). 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların yıllık ortalaması 1 Avro = 8,0140 TL, 1 ABD Doları = 7,0034 TL'dir (2019: 1 Avro = 6,3481 TL, 1 ABD Doları = 5,6712 TL).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı):

Netleştirme/Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin muhasebeleştirilen tutarı netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları:

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 3'teki değişiklikler- işletme tanımı; KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir. TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16'daki değişiklikler - Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar; 5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3'teki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik; KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme; KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri; KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler; Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi:

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

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

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

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

Hasılat

Şirket’in hasılatı ağırlıklı olarak bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata satışından oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

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

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği ayrıştırlabilir 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Şirket, 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. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine 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. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken, a) Şirket'in 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. Şirket, 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.

Diğer Gelirler

Faiz geliri

Faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü oluştuğunda, Şirket alacak veya kredinin kayıtlı değerinin gelecekteki nakit akışlarının alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Temettü geliri

Temettü almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir (Not 9). 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 tespit edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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 değerlendirilme 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 değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde 5 yıldan uzun olmamak üzere yapılır. Tüm diğer maddi duran varlıklar tarihi maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Maliyet bedeli doğrudan varlık ve ilişkilendirilebilir elde etme maliyetlerini içerir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar(Devamı)

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 amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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 kiralama konu olan maddi duran varlıklar, faydalı ömrün kira süresi uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına 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 durumunda Şirket

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.

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama 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 Şirket

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tarihi maliyet bedelinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilir (Not 11). 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Kayıtlı değerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar ve değişiklikler olduğunda, amortismanına tabi maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü gideri, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir bağımsız nakit akış tabloları (nakit üreten birimler) olacak şekilde en alt seviyede gruplanırlar. Maddi duran varlıklar için hesaplanmış olan değer düşüklükleri, her raporlama döneminde değer düşüklüğünün iptal olup olmayacağını çalışması yapılarak gözden geçirilir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, 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.

Değer düşüklüğü

Şirket, 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 Şirket, 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, Şirket'in 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 sınıflandırılırlar. Şirket 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:

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri, yabancı para swap işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, 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. Şirket uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in 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.

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Şirket’in 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,
- Şirket’in 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.

Şirket’in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket’in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak 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 finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari alacaklar

Şirket 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.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak 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 öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağına 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 Şirket, 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 Şirket, 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, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımlar ile kredili mevduat hesaplarını içerir. Kredili mevduat hesapları, bilançoda kredilerin içerisinde kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılmaktadır.

Krediler

Krediler ilk olarak, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınmaktadır. Müteakip dönemlerde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile değerlendirilmekte, işlem maliyetleri düşürülmüş tahsil olunan tutarlar ile vade tarihindeki değeri arasındaki fark kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Kredi düzenlemeleri için ödenen harçlar kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, harç kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlar dışında ödenen harçlar likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

Belirli bir tarihte itfa edilmeleri zorunlu olan imtiyazlı hisse senetleri, yükümlülük olarak sınıflandırılırlar. İmtiyazlı hisse senetlerinden elde edilen temettüleri, kar veya zarar tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablolarında muhasebeleştirilirler:

- 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılıklar muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Karşılık tutarı, paranın zaman değerine ilişkin mevcut piyasa değerlendirmelerini ve borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranlar kullanılarak yükümlülüğün yerine getirilmesi için tahmin edilen giderlerin bu günkü değeri olarak değerlendirilir.

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 13).

İlişkili Taraflar

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 veya 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) İşletme ve 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,

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

- (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 plânlarının 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.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve yardımın şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğu durumlarda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

Giderlere ilişkin alınan devlet yardımları, giderlerin olduğu dönem ile eşleşmesi amacıyla giderlerin olduğu döneme kadar ertelenir ve karşılığı olduğu giderlerin olduğu döneme kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklarla ilgili devlet yardımları ertelenmiş devlet yardımları olarak uzun vadeli yükümlülükler altına muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan öz kaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgisi olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi gideri, Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Yönetim yürürlükte olan vergi kanunun yorumuna açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ancak, ertelenmiş vergi yükümlülükleri şerefiyenin ilk kez tanınmasında finansal tablolara alınmaz. İşletme birleşmeleri dışında, ne ticari ne de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ve iştirak yatırımları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar. Şirket genellikle iştirakler için olan geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edememektedir. Şirket bunu sadece kaydedilmemiş geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edebileceğine dair bir anlaşma olduğu zaman yapılabilmektedir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Şirket’in gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

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 özkaynaklarda yansıtılmıştır.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (maddi duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermave ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin, varsayım ve kararlar düzenli olarak değerlendirilmekte ve geçmiş bilgi birikimi ile şartlar dâhilinde gerçekleşmesi için makul kanıt bulunduğu düşünülen olaylara dayandırılmaktadır.

Borçlanma Araçlarında Yapılan Tadiller

Mevcut bir borçlu ile alacaklı arasında "önemli" ölçüde farklı şartlara sahip borçlanma araçlarının takas edilmesi, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Benzer şekilde, mevcut bir finansal yükümlülüğün şartlarında tamamen veya kısmen önemli bir değişiklik, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir. Bu kapsamda, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması değerlendirilir ve fark gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Eski finansal yükümlülüğün ortadan kalkması olarak değerlendirilmeyen finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyeti, finansal aracın orijinal etkin faiz oranı ("EIR") üzerinden iskonto edilen gelecekteki akışlarının bugünkü değeri hesaplanarak, yeniden hesaplanır. Bunun sonucunda ortaya çıkan herhangi bir düzeltme, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket, geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri, nadiren gerçekleşenlerle bire bir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Not 10'da belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Stoklarda değer düşüklüğü

Şirket cari yılda ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stokları için değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir. Şirket cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetin altında alan stoklar belirlemiştir. Bu çalışma sonucunda, 4.098.945 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmiştir (2019: 6.633.505 TL) (Not 9).

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu çikolata, krem çikolata, çikolata kaplamalı mamuller ve kakao tozu mamulleri imalatı yapmak ve bu mamulleri çeşitli markalar adı altında satmaktır. Şirket faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. finansal bilgilerinden oluşmaktadır.

Şirket'in tek bir faaliyet alanında faaliyet göstermesi ve yetkili mercilerin finansal tablolar üzerinden karar vermesinden dolayı ekli finansal tablolarda TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2020	2019
Kasa	22.500	-
Vadeli banka mevduatları (*)	198.379.791	249.923.788
Vadesiz banka mevduatları	1.781.565	593.981
	200.183.856	250.517.769

(*) Vadeli mevduatların tamamı gecelik vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	2020
TL	17,26	Ocak 2021	152.862.088
ABD Doları	2,05	Ocak 2021	27.367.636
Avro	1,30	Ocak 2021	18.150.067
			198.379.791

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	2019
ABD Doları	1,67	Ocak 2020	146.135.691
TL	11,14	Ocak 2020	94.986.492
İngiliz Sterlini	0,15	Ocak 2020	5.210.276
Avro	0,5	Ocak 2020	3.591.329
			249.923.788

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

	2020	2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.482.098	3.274.168
	4.482.098	3.274.168

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	2020	2019
Kısa vadeli borçlanmalar	200.011	29.914.150
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	33.457.914	24.702.229
Uzun vadeli borçlanmalar	50.186.871	61.755.571
	83.844.796	116.371.950

Banka kredileri

31 Aralık 2020

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	Mayıs-23	2,80	33.657.925	50.186.871
			33.657.925	50.186.871

31 Aralık 2019

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
ABD Doları	Şubat-20	5,95	29.701.000	-
Avro	Mayıs-23	2,80	24.915.379	61.755.571
			54.616.379	61.755.571

2020 ve 2019 dönemlerinde kredi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	116.371.950	120.901.078
Alınan yeni finansal borçlar	-	28.960.000
Anapara ödemeleri	(64.543.388)	(46.310.359)
Kur farkları değişimi	32.029.373	12.794.914
Faiz tahakkukları değişimi	(13.139)	26.317
31 Aralık	83.844.796	116.371.950

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2020	2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	916.415.761	912.089.191
	916.415.761	912.089.191
Diğer Ticari Alacaklar	2020	2019
Ticari alacaklar	144.468.724	5.780.506
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(184.795)	(369.589)
	144.283.929	5.410.917

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

	2020	2019
1 Ocak	(369.589)	(369.589)
Tahsil edilemeyen alacakların iptali	184.794	-
31 Aralık	(184.795)	(369.589)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2020	2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	46.269.302	161.878.251
Ticari borçlar	162.387.156	150.875.787
	208.656.458	312.754.038

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	2020	2019
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 28)	107.610.070	79.578.041
Kısa vadeli diğer alacaklar	9.582.108	7.113.143
	117.192.178	86.691.184

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2020	2019
KDV alacakları	9.562.225	7.100.310
Personelden alacaklar	19.883	12.833
	9.582.108	7.113.143

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	2020	2019
Verilen depozito ve teminatlar	47.986	47.986
	47.986	47.986

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	2020	2019
Diğer borçlar	467.063	467.063
	467.063	467.063

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
İlk madde ve malzeme	58.889.543	34.524.161
Yarı mamuller	5.714.483	6.549.502
Mamuller	85.262.011	79.978.919
Diğer stoklar	8.795.953	6.931.447
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.098.945)	(6.633.505)
	154.563.045	121.350.524

Stoklar maliyet değerleri ya da net gerçekleştirilebilir değerden düşük olan üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, değer düşüklüğü olan stoklar için karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(6.633.505)	(4.086.773)
Dönem gideri	-	(2.546.732)
Kullanılan karşılık	2.534.560	-
31 Aralık	(4.098.945)	(6.633.505)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2020
Arazi ve arsa	111.550.032	-	-	-	2.787.746	114.337.778
Binalar	83.765.095	89.200	-	678.635	75.276.289	159.809.219
Makine, tesis ve cihazlar	353.423.095	6.643.740	(1.659.271)	51.404.925	-	409.812.489
Taşıtlar	1.950.663	-	-	-	-	1.950.663
Demirbaşlar	8.315.855	1.046.990	(23.304)	635.680	-	9.975.221
Özel maliyetler	6.685.154	29.500	-	-	-	6.714.654
Yapılmakta olan yatırımlar	25.695.852	54.161.886	-	(52.719.240)	-	27.138.498
	591.385.746	61.971.316	(1.682.575)	-	78.064.035	729.738.522

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2020	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	31 Aralık 2020
Binalar	(61.017.182)	(2.189.187)	-	-	(54.440.633)	(117.647.002)
Makine, tesis ve cihazlar	(216.528.258)	(22.967.205)	949.319	-	-	(238.546.144)
Taşıtlar	(1.295.590)	(388.626)	16.873	-	-	(1.667.343)
Demirbaşlar	(6.154.267)	(756.788)	-	-	-	(6.911.055)
Özel maliyetler	(4.869.923)	(597.711)	-	-	-	(5.467.634)
	(289.865.220)	(26.899.517)	966.192	-	(54.440.633)	(370.239.178)

Net Defter Değeri	301.520.526					359.499.344
--------------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Şirket, arazi, arsa ve binaları tarihi maliyet esasına göre takip ediyor olsaydı arazi ve arsaların net defter değeri 32.270.115 TL, binaların net defter değeri 4.023.207 TL olacaktı.

Cari dönemde amortisman ve itfa paylarının 26.254.996 TL'si (2019: 26.231.181 TL) satılan malın maliyetine, 90.307 TL'si (2019: 154.718 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 190.867 TL'si (2019: 122.747 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 486.076 TL'si (2019: 484.612 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2019
Arazi ve arsa	111.550.032	-	-	-	111.550.032
Binalar	81.404.360	1.096.943	-	1.263.792	83.765.095
Makine, tesis ve cihazlar	338.050.571	2.939.405	(2.522.030)	14.955.149	353.423.095
Taşıtlar	1.862.203	88.460	-	-	1.950.663
Demirbaşlar	7.561.703	489.477	(29.067)	293.742	8.315.855
Özel maliyetler	6.419.342	265.812	-	-	6.685.154
Yapılmakta olan yatırımlar	2.723.624	39.803.786	(318.875)	(16.512.683)	25.695.852
	549.571.835	44.683.883	(2.869.972)	-	591.385.746

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2019	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2019
Binalar	(58.885.856)	(2.131.326)	-	-	(61.017.182)
Makine, tesis ve cihazlar	(194.214.608)	(23.115.805)	802.155	-	(216.528.258)
Taşıtlar	(941.816)	(378.212)	24.438	-	(1.295.590)
Demirbaşlar	(5.543.175)	(611.092)	-	-	(6.154.267)
Özel maliyetler	(4.266.772)	(603.151)	-	-	(4.869.923)
	(263.852.227)	(26.839.586)	826.593	-	(289.865.220)

Net Defter Değeri	285.719.608				301.520.526
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 - 50 yıl
Binalar	25 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 10 yıl
Demirbaşlar	3 - 10 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi veya kullanım ömründen kısa olanı ile

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur. Söz konusu özel maliyetler için 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kullanılan faydalı ömürler 5-10 yıl aralığındadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2020
Geliştirme maliyetleri	675.004	296.386	-	971.390
Haklar	177.140	-	-	177.140
Diğer	937.612	67.909	-	1.005.521
	1.789.756	364.295	-	2.154.051

İtfa payları	1 Ocak 2020	Dönem gideri	Çıkış	31 Aralık 2020
Geliştirme maliyetleri	(644.352)	(19.117)	-	(663.469)
Haklar	(151.567)	(6.541)	-	(158.108)
Diğer	(710.161)	(97.071)	-	(807.232)
	(1.506.080)	(122.729)	-	(1.628.809)

Net defter değeri	283.676			525.242
-------------------	---------	--	--	---------

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2019
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	675.004
Haklar	177.140	-	-	177.140
Diğer	768.242	169.370	-	937.612
	1.620.386	169.370	-	1.789.756

İtfa payları	1 Ocak 2019	Dönem gideri	Çıkış	31 Aralık 2019
Geliştirme maliyetleri	(593.549)	(50.803)	-	(644.352)
Haklar	(142.778)	(8.789)	-	(151.567)
Diğer	(616.081)	(94.080)	-	(710.161)
	(1.352.408)	(153.672)	-	(1.506.080)

Net defter değeri	267.978			283.676
-------------------	---------	--	--	---------

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

	Faydalı Ömür
Haklar	2 - 15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 - 12 yıl

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket istihdam teşviklerinden yararlanmaktadır. İstihdam teşviği; mevcut çalışanlar, yeni istihdam edilen çalışanlar ve özürli çalışanlar için hak edilen SGK indirimlerini kapsamaktadır. Tarım Bakanlığı teşviği, süt tozu kullanımı kapsamında Tarım Bakanlığı tarafından verilen teşviklerden oluşmaktadır.

Şirket 2020 yılında 4.819.220 TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır (2019: 1.472.466 TL). 2020 yılında 3.788.194 TL (2019: 540.677 TL) tutarı istihdam ve asgari ücret teşvikidir.

13. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	2020	2019
Pazarlama aktivitesi karşılıkları	6.209.000	5.085.853
İade karşılıkları	2.300.000	443.193
Dava karşılıkları	228.952	228.952
Diğer	1.898.308	472.256
	10.636.260	6.230.254

31 Aralık 2020 ve 2019 yıllarında gerçekleşen dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	228.952	228.952
31 Aralık	228.952	228.952

a) Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

	2020		2019	
	TL	USD	TL	USD
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	47.046.554	6.272.874	48.951.401	6.828.729
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Nihai Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	47.046.554	6.272.874	48.951.401	6.828.729

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla;

Şirket tarafından açılan davalar:

	TL
Tazminat davaları	60.000
İcra Davaları	777
Ceza Davaları	172.440
	233.217

Şirket aleyhine açılan davalar (*):

	TL
Tazminat davaları	228.952
	228.952

(*) Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak ekli finansal tablolarda 228.952 TL karşılık ayırmıştır (2019: 228.952 TL). Geri kalan davalar için bir nakit çıkışı beklenmediğinden karşılık ayrılmamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla;

Şirket tarafından açılan davalar:

	TL
Tazminat davaları	60.000
İcra Davaları	777
Ceza Davaları	172.440
	233.217

Şirket aleyhine açılan davalar:

	TL
Tazminat davaları	228.952
	228.952

Faaliyet kiralama anlaşmaları

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi bir yıldır. Tüm operasyonel 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.

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 1.491.031 TL'dir (2019: 1.928.741 TL). Dönem içinde kiraya konu maddi duran varlıklar ile ilişkilendirilen direkt faaliyet giderleri 2.722.645 TL'dir (2019: 2.143.617 TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kiralaları 942.613 TL (2019: 1.803.068 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde gerçekleşecektir. İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralalar 3.056.986 TL (2019: 2.448.590 TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde ödenecektir.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 44.817.006 ABD Doları tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. (2019: 52.332.322 ABD Doları) İhracat taahhütlerinin gerçekleştirilme süresi ortalama 2 yıldır. Taahhütlerin gerçekleştirilmemesi halinde KDV vergi avantajından faydalanılamamaktadır. Şirket, 2020 yılında taahhütlerinin 58.190.866 ABD Doları tutarında ihracat gerçekleştirmiştir.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin

Kısa Vadeli Karşılıklar

	2020	2019
Performans primi karşılığı	7.860.091	7.953.656
Birikmiş izin yükümlülüğü	5.670.016	4.609.814
	13.530.107	12.563.470

Birikmiş izin yükümlülüğü hareket tablosu

	2020	2019
1 Ocak	4.609.814	3.504.999
Dönem içerisindeki azalışlar	(3.845.469)	(2.689.053)
Dönem içerisindeki artışlar	4.905.671	3.793.868
31 Aralık	5.670.016	4.609.814

Performans prim karşılığı hareket tablosu

	2020	2019
1 Ocak	7.953.656	3.141.372
Dönem içerisinde nakden ödenen	(8.986.787)	(9.998.073)
Dönem içerisindeki artışlar	8.893.222	14.810.357
31 Aralık	7.860.091	7.953.656

Çalışanlara Sağlanan Faydalara

İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	2020	2019
Kıdem tazminatı karşılığı	38.035.552	31.566.021
	38.035.552	31.566.021

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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

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:

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 2020 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,03 enflasyon (2019: %7,56) ve yıllık %13,23% (2019: %11,86) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,85 (2019: %4,00) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL)

2020 yılsonu itibari ile çalışanların Şirket'ten ayrılma olasılığı %2,9'tir. (2019: %3,9).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	31.566.021	22.445.340
Hizmet maliyeti	4.645.428	6.265.931
Faiz maliyeti	3.757.651	2.662.018
Aktüeryal kayıp	3.495.980	2.906.025
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatı	(5.429.528)	(2.713.293)
31 Aralık	38.035.552	31.566.021

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	2020	2019
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 28)	52.727.673	41.007.698
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	20.678.107	6.526.317
Gelecek aylara ait giderler	1.458.732	1.317.338
	74.864.512	48.851.353

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	2020	2019
Verilen avanslar	23.291.760	1.003.836
Gelecek yıllara ait giderler	315.697	53
	23.607.457	1.003.889

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	2020	2019
Personele Borçlar	7.198.524	5.779.125
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.081.430	3.173.654
	11.279.954	8.952.779

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	2020	2019
Devreden KDV	2.770.337	4.072.034
Diğer	612.073	495.755
	3.382.410	4.567.789

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2020	2019
Ödenecek vergi ve fonlar	6.126.148	3.460.465
Diğer yükümlülükler	2.294.236	88.872
	8.420.384	3.549.337

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye Yapısı

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Unvanı	2020		2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	137.500.000	%91,67	137.500.000	%91,67
Aile bireyleri	12.500.000	%8,33	12.500.000	%8,33
	150.000.000	%100,00	150.000.000	%100,00

b) 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 bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket cari dönemde 80.234.167 TL temettü ödemesi yapmıştır (2019: temettü ödemesi yapmamıştır).

Yasal Yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan Hisse Senedi İhraç Primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, 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.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplam tutarı 787.598.737 TL'dir (2019: 560.358.051 TL).

c) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Geçmiş yıl karları	318.105.684	324.294.082
Olağanüstü yedekler	448.672.534	215.243.450
Diğer yedekler	20.820.519	20.820.519
	787.598.737	560.358.051

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

Hasılatın ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Yurtiçi satışlar	3.325.631.390	2.641.162.805
Yurtdışı satışlar	373.261.753	261.463.866
Satıştan iade ve iskontolar	(959.963.682)	(756.937.029)
Hasılat (net)	2.738.929.461	2.145.689.642

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

b) Satışların Maliyeti

	2020	2019
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.823.919.842)	(1.449.629.576)
Personel giderleri	(151.795.426)	(118.666.832)
Genel üretim giderleri	(102.171.821)	(81.138.459)
Amortisman ve itfa giderleri	(26.254.996)	(26.231.181)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(835.019)	(995.051)
Mamul stoklarındaki değişim	5.283.092	20.801.807
Satılan ticari malların maliyeti	(353.733)	-
Satışların Maliyeti	(2.100.047.745)	(1.655.859.292)
Brüt Kar	638.881.716	489.830.350

21. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2020	2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	(9.206.343)	(7.923.407)
Pazarlama giderleri	(152.451.104)	(121.252.445)
Genel yönetim giderleri	(45.052.999)	(41.329.518)
	(206.710.446)	(170.505.370)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2020	2019
Personel giderleri	(4.570.901)	(3.972.648)
Dışardan sağlanan hizmetler	(2.231.707)	(484.181)
Malzeme giderleri	(1.379.874)	(1.502.996)
Amortisman ve itfa giderleri	(90.307)	(154.718)
Diğer	(933.554)	(1.808.864)
	(9.206.343)	(7.923.407)

Pazarlama Giderleri	2020	2019
Reklam, promosyon, tüketici aktivite, lojistik giderleri	(132.223.530)	(103.985.583)
Personel giderleri	(12.939.525)	(12.078.501)
Kira giderleri	(1.297.308)	(1.001.593)
Amortisman ve itfa giderleri	(190.867)	(122.747)
Diğer	(5.799.874)	(4.064.021)
	(152.451.104)	(121.252.445)

Genel Yönetim Giderleri	2020	2019
Faaliyet giderleri (*)	(29.194.502)	(25.850.265)
Personel giderleri	(12.066.533)	(11.740.848)
Kira giderleri	(753.509)	(473.123)
Amortisman ve itfa giderleri	(486.076)	(484.612)
Temsil ve ağırlama giderleri	(302.560)	(643.154)
Diğer	(2.249.819)	(2.137.516)
	(45.052.999)	(41.329.518)
	(206.710.446)	(170.505.370)

(*) Şirket'in faaliyet giderlerinin büyük bir kısmı hizmet giderlerinden oluşmaktadır. Bu giderler genel olarak yönetim destek, bilişim, sevk ve idare hizmetlerinden oluşmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Faaliyetlerden kur farkı geliri	43.842.117	22.630.635
Hizmet gelirleri	5.295.350	1.065.453
Komisyon Gelirleri	801.363	547.495
Diğer gelirler	4.024.557	3.384.062
	53.963.387	27.627.645

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Faaliyetlerden kur farkı gideri	(22.453.230)	(15.338.721)
Bağış ve yardımlar	(12.411.821)	(6.969.891)
Reeskont faiz giderleri	-	(611.424)
Diğer giderler	(113.533)	(870.671)
	(34.978.584)	(23.790.707)

24. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	109.472.139	31.995.061
Faiz gelirleri	57.367.353	93.203.130
Maddi duran varlık satış karı	162.322	258.804
	167.001.814	125.456.995

b) Yatırım faaliyetlerinden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı giderleri	(3.583.691)	(5.786.033)
Maddi duran varlık satış zararı	(186.036)	(319.325)
	(3.769.727)	(6.105.358)

25. FİNANSMAN GELİRLERİ

	2020	2019
Diğer(*)	10.270.180	-
	10.270.180	-

(*) Şirket'in Yıldız Holding A.Ş.'ye olan uzun vadeli ticari olmayan diğer borçlarında sendikasyon kredisi dahilinde gerçekleştirilen tadil sözleşmesi çerçevesinde anlaşılan faiz oranı ile piyasada geçerli olan faiz oranları arasında oluşan olumlu fark, TFRS 9 uyarınca, kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2020	2019
Finansmandan kaynaklanan kur farkı giderleri	(35.755.807)	(12.794.914)
Faiz giderleri	(22.919.060)	(31.538.714)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman yükü	(3.757.651)	(2.662.018)
Diğer	(167.654)	(884.550)
	(62.600.172)	(47.880.196)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2019: %22).

5 Aralık 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanması, önemlilik seviyesine göre değerlendirilmiştir.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	2020	2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	173.900.632	146.508.518
Kıdem tazminatı karşılığı	(38.035.552)	(31.566.021)
Stok değer düşüklüğü	(4.098.945)	(6.633.505)
İade karşılıkları	(2.300.000)	-
Birikmiş izin yükümlülüğü	(5.670.016)	(4.609.814)
Dava karşılığı	(228.952)	(228.952)
Pazarlama gider karşılığı	(6.209.000)	(5.000.000)
Diğer	7.284.025	-
	124.642.192	98.470.226

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	2020	2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	22.582.050	19.544.230
Kıdem tazminatı karşılığı	(7.607.110)	(6.313.204)
Stok değer düşüklüğü	(819.789)	(1.459.371)
İade karşılıkları	(460.000)	-
Birikmiş izin yükümlülüğü	(1.134.003)	(1.014.159)
Dava karşılığı	(45.790)	(50.369)
Pazarlama gider karşılığı	(1.241.800)	(1.100.000)
Diğer	1.456.805	(202.531)
	12.730.363	9.404.596

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:	2020	2019
1 Ocak	9.404.596	11.497.160
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	1.663.144	(592.729)
Ertelenmiş vergi geliri	1.662.623	(1.499.835)
31 Aralık	12.730.363	9.404.596

Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2020 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %22 (2019: %22)’dir. 2021 yılları için uygulanacak vergi %20 olacaktır.

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

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

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

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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(121.457.786)	(81.384.924)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	99.183.974	59.418.347
Bilançodaki vergi karşılığı	(22.273.812)	(21.966.577)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla toplam vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Sürdürülebilir faaliyetler vergi öncesi karı	562.058.168	394.633.359
Geçerli vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	123.652.797	86.819.339
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.941.348	1.761.472
Vergiden muaf gelirler	439.505	(7.273.005)
Diğer	(2.913.241)	(1.422.717)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	123.120.409	79.885.089

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	2020	2019
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.000.000	150.000.000
Net kar	438.937.759	314.748.270
Pay Başına Kar	2,93	2,10

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Ticari alacaklar	916.415.761	912.089.191
Ticari olmayan alacaklar	107.610.070	79.578.041
	1.024.025.831	991.667.232

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle mal satışlarından kaynaklanmaktadır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullanılan kredi niteliğinde paralar olup aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlendirilmektedir. Şirket tarafından 2020 döneminde adetlendirmeye baz olan faiz oranı TL'de %11,06'dır (2019: TL: %%11,95).

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020		2019	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>				
Yıldız Holding A.Ş.	-	107.610.070	-	79.578.041
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	15.063.618	-	22.606.054	-
<i>Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	522.499.965	-	475.028.803	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	308.806.372	-	259.620.866	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	91.302.194	-
G2MEKSPEER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	31.140.671	-	29.921.375	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	6.439.368	-	11.185.272	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	10.422.637	-	13.836.931	-
Pame Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	8.029.987	-	3.328.501	-
CCC Dış Ticaret A.Ş.	7.612.901	-	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.752.292	-	3.019.028	-
Godiva Konsolide	1.704.176	-	1.379.081	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	404.738	-	-	-
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	95.783	-	569.118	-
Pladis TR Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	73.375	-
Atademir Gıda San. ve Tic. A.Ş.	214.235	-	64.806	-
Diğer	229.018	-	153.787	-
	916.415.761	107.610.070	912.089.191	79.578.041

Şirket'in ilişkili şirketlerden ticari alacakları başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ticari olmayan alacağı ise; Yıldız Holding A.Ş.'ye kredi niteliğinde kullanılan fonlardan kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır.

	2020	2019
Ticari borçlar	46.269.302	161.878.251
	46.269.302	161.878.251

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020		2019	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>				
Yıldız Holding A.Ş.	11.855.581	-	-	-
<i>Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	11.334.352	-	144.652.615	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	8.939.646	-	5.569.011	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	487.584	-	5.973.986	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	6.034.811	-	1.737.988	-
Pladis TR Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.291.164	-	-	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	-	-	1.253.736	-
Godiva Belgium BVBA	1.905.976	-	1.016.427	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	361.058	-
United Biscuits (UK) Ltd.	3.374.849	-	-	-
Diğer	1.045.339	-	1.313.430	-
	46.269.302	-	161.878.251	-

c) İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	2020		2019	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>				
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	35.281	5.680.117	22.606.054
Yıldız Holding A.Ş.	670.880	6.101	814.156	42.093
<i>Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	1.427.784.866	-	1.189.580.491
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.299.329.468	51.542	1.034.754.332	356.440
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	856.053.788	-	625.326.209
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	150.413.419	-	224.963.774
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	11.922.403	-	1.191.503	-
Star Brands North America Inc.	-	-	-	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	66.835.969	-	55.803.788
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	22.473.059	-	19.104.722
Pame Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	-	18.991.074	-	5.436.738
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	72.631.768	195.699	44.493.401	1.272.406
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.169.668	6.883.041	1.107.942	5.980.094
Biskot Gıda Silivri Şubesi	6.946.554	8.109.796	5.971.885	6.650.796
Bizim Toptan Satış Magazaları A.Ş.	2.942.346	-	-	-
CCC Dış Ticaret A.Ş.	-	9.880.996	-	-
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	18.577.692	-	19.151.882	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	1.135.198	-	-	-
Pladis TR Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	2.097.350	-	-	2.453.249
Diğer	1.519.743	681.421	2.009.748	430.547
	1.419.943.070	2.568.396.052	1.115.174.966	2.160.007.401

Şirket, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'den; çeşitli hammadde alımı yaptığı Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den, Pendik Nişasta San. A.Ş.'den yapmaktadır. Şirket'in başlıca satışları ise başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ile Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda;

	2020				Faiz ve Kur	Faiz ve Kur
	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Farkı Geliri	Farkı Gideri
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>						
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	(1.532.505)	8.347.094	(1.241.289)	83.928	(1.414.645)
Yıldız Holding A.Ş.	-	(3.158)	391.560	(84.645.124)	80.360.034	(28.759.451)
<i>Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından</i>						
<i>Yönetilen Diğer Şirketler</i>						
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.814.296	(5.394.024)	32.122	(58.781)
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	571.469	(227.636)	17.274.081	(5.292.041)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	-	2.219.099	(25.947.699)	30.170.392	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	3.848.012	(51.942)	21.220	(7.343)
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	(7.720)	46.685	(142.914)	115.532	(10.344)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(2.848)	18.776	-
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	-	-	-	(1.168.302)	4	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	-	(923)	413.468	(1.599)
Godiva Belgium BVBA	-	-	-	-	(50.586)	(429.385)
Godiva Chocolatier, Inc	-	-	-	(9.246)	(21.838)	21.838
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	226.222	663	1.978	(756)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	-	1.954.907	(21.102.409)	16.908.466	-
Pame Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	(1.817.518)	-	-
Pladis TR Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(1.955.213)	-	(28.501)
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.024.036	(958.537)	-	(7)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	127.871	(1.115.765)	-	(1.420.376)	-	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	425.611	(9.727)	112.400	(1.164.021)	-	-
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	-	9.041.773	(108.825)	41.208	(31.949)
Pladis Foods Limited	-	-	-	(21.488.812)	-	(382.789)
Diğer	72.800	-	212.063	(604.891)	1.015.857	(717.322)
	626.282	(2.668.875)	36.809.616	(169.451.886)	146.384.642	(37.113.075)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda;

	2019				Faiz ve Kur	Faiz ve Kur
	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Farkı Geliri	Farkı Gideri
<i>Ana ve Nihai Ortaklar</i>						
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	(1.965.102)	5.170.505	(1.637.679)	5.229	(959.907)
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	(68.390.813)	27.046.648	(31.317.065)
<i>Ana ve Nihai Ortaklar Tarafından</i>						
<i>Yönetilen Diğer Şirketler</i>						
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	6.645.063	(4.847.266)	60	(532)
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	456.884	(97.245)	16.527.954	(10.373.930)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.127.158	(19.011.550)	62.212.465	-
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	2.662.521	(588)	-	4.331
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(2.161.829)	956	(1.640)
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(1.230)	1.796.507	(960.489)
Most Bilgi Sistemleri Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.237.349	(1.094.149)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	-	-	24.798	(22.588)
Godiva Belgium BVBA	-	-	-	-	-	-
Godiva Chocolatier, Inc	-	-	-	-	-	-
Godiva Konsolide	-	-	-	-	-	-
United Biscuits Konsolide	-	-	-	-	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	-	-	345	(106)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	11.588	-	1.035.698	(14.110.418)	22.300.971	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	109.523	(834.134)	-	(989.845)	-	-
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	(4.618)	7.617.257	(862.185)	136.946	(100.571)
Biskot Gıda Silivri Şubesi	-	-	-	-	-	-
Diğer	1.053.204	(27.815)	1.169.829	(2.918.513)	2.571.418	(2.481.050)
	1.174.315	(2.831.669)	25.884.915	(115.029.161)	133.861.646	(47.307.696)

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	2020	2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	7.579.140	8.059.491
	7.579.140	8.059.491

f) Verilen sipariş avansları:

	2020	2019
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş. (*)	52.727.673	41.007.698
	52.727.673	41.007.698

(*) Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen sipariş avansı bakiyesi fındık ve fıstık peşin alımlarından kaynaklanmaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 6. Notta açıklanan finansal borçlar, 4. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 19. Notta açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, değer artış fonları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl karlarını ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 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.

Şirket "sermayeyi" Net borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Toplam finansal borçlar	83.844.796	116.371.950
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar/(borçlar) (net)	(307.793.926)	(330.095.810)
Net borç	(223.949.130)	(213.723.860)
Toplam özkaynaklar	1.587.081.723	1.209.913.853
Toplam sermaye	1.363.132.593	996.189.993
Net Borç / Toplam Sermaye oranı	-	-

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket 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 Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımları, değerlendirilir ve Şirket'in 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31-12-2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	916.415.761	144.283.929	107.610.070	9.630.094	200.161.356
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	896.879.552	144.283.929	107.610.070	9.630.094	200.161.356
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	19.536.209	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	184.795	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(184.795)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	912.089.191	5.410.917	79.578.041	7.161.129	250.517.769
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	894.190.112	1.769.059	79.578.041	7.161.129	250.517.769
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	17.899.080	3.641.858	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	369.589	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(369.589)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
2020			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.445.472	-	12.445.472
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.465.559	-	5.465.559
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.625.178	-	1.625.178
Toplam vadesi geçen alacaklar	19.536.209	-	19.536.209
	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
2019			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.992.604	-	3.992.604
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	11.190.053	-	11.190.053
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.358.280	-	6.358.280
Toplam vadesi geçen alacaklar	21.540.937	-	21.540.937

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacakları çoğunlukla Yıldız Holding A.Ş.'dendir.

(b) -2 Likidite risk yönetimi

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, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	83.844.796	86.034.982	-	34.425.964	51.609.018
Ticari borçlar	208.656.458	208.656.458	208.656.458	-	-
Diğer borçlar	467.063	467.063	467.063	-	-
Toplam yükümlülük	292.968.317	295.158.503	209.123.521	34.425.964	51.609.018

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -2 Likidite risk yönetimi (Devamı)

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> 2019	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	116.371.950	124.750.667	29.921.901	27.336.196	67.492.570
Ticari borçlar	312.754.038	312.754.038	312.754.038	-	-
Diğer borçlar	467.063	467.063	467.063	-	-
Toplam yükümlülük	429.593.051	437.971.768	343.143.002	27.336.196	67.492.570

(b) -3 Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ((b) -3.1) ve faiz oranındaki ((b) -3.2) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

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

Cari yılda Şirket'in 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.

(b)-3.1 Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro, GBP ve CHF cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini
	(Fonksiyonel para birimi)				
1. Ticari Alacak	128.146.428	14.144.907	1.990.962	-	641.742
2a. Parasal Finansal Varlıklar	243.955.948	3.671.664	24.043.388	45.671	4.558
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.296.142	174.500	1.547	-	130
4. DÖNEN VARLIKLAR	373.398.518	17.991.071	26.035.897	45.671	646.430
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	22.992.753	3.175	1.802.248	813.000	-
8. DURAN VARLIKLAR	22.992.753	3.175	1.802.248	813.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	396.391.271	17.994.246	27.838.145	858.671	646.430
10. Ticari Borçlar	20.052.080	763.014	1.073.138	78.040	416.136
11. Finansal Yükümlülükler	33.657.925	-	3.736.490	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.221.954	78.999	71.278	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	54.931.959	842.013	4.880.906	78.040	416.136
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	50.186.871	-	5.571.429	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	50.186.871	-	5.571.429	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	105.118.830	842.013	10.452.335	78.040	416.136
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	291.272.441	17.152.233	17.385.810	780.631	230.294
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	291.272.441	17.152.233	17.385.810	780.631	230.294
	268.205.500	17.053.557	15.653.293	(32.369)	230.164

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)		Avro	İsviçre Frangı	İngiliz Sterlini
	ABD Doları				
1. Ticari Alacak	88.077.736	11.464.888	2.021.550	-	839.644
2a. Parasal Finansal Varlıklar	235.064.613	24.663.200	12.522.502	2.339	676.894
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	13.498	-	2.012	-	15
4. DÖNEN VARLIKLAR	323.155.847	36.128.088	14.546.064	2.339	1.516.553
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.003.836	95.500	65.640	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.003.836	95.500	65.640	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	324.159.683	36.223.588	14.611.704	2.339	1.516.553
10. Ticari Borçlar	9.088.573	246.762	979.856	172.968	6.712
11. Finansal Yükümlülükler	54.616.379	5.000.000	3.746.336	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.672	-	163	-	75
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	508.253	29.295	50.256	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	64.214.877	5.276.057	4.776.611	172.968	6.787
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	61.755.571	-	9.285.714	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	61.755.571	-	9.285.714	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	125.970.448	5.276.057	14.062.325	172.968	6.787
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	198.189.235	30.947.531	549.379	(170.629)	1.509.766
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	198.189.235	30.947.531	549.379	(170.629)	1.509.766
	197.680.154	30.881.326	531.983	(170.629)	1.509.751

Şirket'in on iki aylık dönemde gerçekleştirdiği ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Toplam ihracat tutarı	373.261.753	261.463.866
Toplam ithalat tutarı	62.370.484	29.061.745

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in 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.

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2020		2019	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	12.590.597	(12.590.597)	18.383.452	(18.383.452)
2- ABD Doları net etki (1 +2)	12.590.597	(12.590.597)	18.383.452	(18.383.452)
3 - Avro net varlık / (yükümlülük)	15.660.966	(15.660.966)	365.370	(365.370)
4- Avro net etki (3+4)	15.660.966	(15.660.966)	365.370	(365.370)
Toplam(2 + 4)	28.251.563	(28.251.563)	18.748.823	(18.748.823)

(b) -3.2 Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket 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.

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.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit Faizli Araçlar		2020	2019
Finansal Varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	198.379.791	249.923.788
	İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	107.610.070	79.578.041
	Diğer alacaklar	9.630.094	7.161.129
Finansal Yükümlülükler	Krediler	83.844.796	116.371.950
	Diğer borçlar	467.063	467.063

(b) -3.3 Diğer fiyat riskleri

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

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) -3.4 Hisse senedi fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar / zarar etkilenmeyecektir.

31. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
2020				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	200.183.856	-	-	200.183.856
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	144.283.929	-	-	144.283.929
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	916.415.761	-	-	916.415.761
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9.630.094	-	-	9.630.094
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	107.610.070	-	-	107.610.070
Diğer finansal varlıklar	-	4.482.098	-	4.482.098
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	83.844.796	83.844.796
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	162.387.156	162.387.156
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	46.269.302	46.269.302
Diğer borçlar	-	-	467.063	467.063
	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
2019				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	250.517.769	-	-	250.517.769
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5.410.917	-	-	5.410.917
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	912.089.191	-	-	912.089.191
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7.113.143	-	-	7.113.143
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	79.578.041	-	-	79.578.041
Diğer finansal varlıklar	-	3.274.168	-	3.274.168
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	-	116.371.950	116.371.950
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	150.875.787	150.875.787
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	161.878.251	161.878.251
Diğer borçlar	-	-	467.063	467.063

ÜLKER ÇİKOLATA SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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:

Finansal varlıklar	2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.482.098	4.482.098	-	-
Toplam	4.482.098	4.482.098	-	-

Finansal varlıklar	2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	3.274.168	3.274.168	-	-
Toplam	3.274.168	3.274.168	-	-

32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....