

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

**1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-11
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	12
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	13-14
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	14-16
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16-17
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	18
NOT 10 STOKLAR.....	18
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
NOT 12 ŞEREFİYE	21
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	24
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	25
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	25
NOT 19 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-28
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-31
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-34
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	35-36
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
Dönen Varlıklar		28.508.097	25.174.269
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.861.492	9.254.834
Finansal Yatırımlar	5	3.200	210.497
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,21	5.602.348	4.100.552
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	3.922.531	3.287.788
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,21	1.362.807	1.194.805
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	392.654	362.795
Türev Araçlar	9	634.545	745.842
Stoklar	10	5.520.627	4.996.350
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		495.272	423.058
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	12.817	13.507
Diğer Dönen Varlıklar		699.804	584.241
Duran Varlıklar		12.814.875	12.684.522
Finansal Yatırımlar	5	2.742.214	2.687.204
Maddi Duran Varlıklar	11	6.823.652	6.817.011
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	1.180.644	1.122.211
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	920.027	895.475
Peşin Ödenmiş Giderler		34.035	128.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	1.114.303	1.033.989
TOPLAM VARLIKLAR		41.322.972	37.858.791

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.784.494	16.887.346
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.268.448	925.081
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	11.104.740	10.476.406
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,21	918.986	1.079.457
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.951.694	3.081.810
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		344.154	132.371
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.906	3.025
Türev Araçlar	9	27.128	22.724
Ertelenmiş Gelirler		65.022	82.260
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	541.648	261.953
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		317.174	259.014
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.007.447	351.169
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		234.147	212.076
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.816.036	13.288.953
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	12.830.370	12.349.131
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		831.251	763.769
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	154.415	176.053
ÖZKAYNAKLAR		8.722.442	7.682.492
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.511.844	5.685.906
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(4.196.733)	(4.196.733)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Aktüeryal Kayıplar		(369.018)	(261.647)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		3.085.949	3.085.949
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		2.071.182	2.020.802
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		842.540	832.293
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları		7.481	30.446
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		157.537	157.537
Geçmiş Yıllar Karları		3.567.203	3.920.304
Net Dönem Karı/(Zararı)		895.647	(353.101)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.210.598	1.996.586
TOPLAM KAYNAKLAR		41.322.972	37.858.791

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2022
	Dipnot Referansı		
Hasılat	15	10.111.756	5.886.018
Satışların Maliyeti (-)	15	(6.640.800)	(4.036.928)
BRÜT KAR		3.470.956	1.849.090
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(210.988)	(132.796)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(991.948)	(537.250)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(39.884)	(12.484)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		228.209	422.510
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(207.595)	(254.476)
ESAS FAALİYET KARI		2.248.750	1.334.594
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		524.086	1.082.949
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)		(35.677)	(739.621)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.737.159	1.677.922
Finansman Gelirleri	17	129.071	28.219
Finansman Giderleri (-)	18	(1.465.264)	(2.025.085)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.400.966	(318.944)
Vergi Gideri		(247.523)	(12.112)
Dönem Vergi Gideri	19	(283.647)	(190.297)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	36.124	178.185
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.153.443	(331.056)
Dönem Karının/(Zararı) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		257.796	139.649
Ana Ortaklık Payları		895.647	(470.705)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	20	2,62	(1,38)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2022
DÖNEM KARI/(ZARARI)	1.153.443	(331.056)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(66.140)	(4.451)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(144.671)	(5.564)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan		
Kaynaklanan Kazançlar	50.354	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		
Vergi Etkisi	28.934	1.113
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan		
Kaynaklanan Kazançlar Vergi Etkisi	(757)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(47.353)	116.413
Yabancı Para Çevrim Farkları	(24.388)	85.101
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları	(28.706)	39.140
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)		
Vergi Etkisi	5.741	(7.828)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	(113.493)	111.962
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	1.039.950	(219.094)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	214.012	179.458
Ana Ortaklık Payları	825.938	(398.552)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam		
1 Ocak 2022 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	607.882	540	815.379	(44.479)	1.276.228	157.537	(464.332)	4.384.636	2.986.714	1.327.188	4.313.902		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	464.332	(464.332)	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	44.971	31.312	-	(4.130)	-	-	(470.705)	-	(398.552)	179.458	(219.094)		
31 Mart 2022 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	652.853	31.852	815.379	(48.609)	1.276.228	157.537	(470.705)	3.920.304	2.588.162	1.506.646	4.094.808		
1 Ocak 2023 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	832.293	30.446	3.085.949	(261.647)	2.020.802	157.537	(353.101)	3.920.304	5.685.906	1.996.586	7.682.492		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353.101	(353.101)	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	10.247	(22.965)	-	(107.371)	50.380	-	895.647	-	825.938	214.012	1.039.950		
31 Mart 2023 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	842.540	7.481	3.085.949	(369.018)	2.071.182	157.537	895.647	3.567.203	6.511.844	2.210.598	8.722.442		

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2022
	Dipnot Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı/(zararı)		1.153.443	(331.056)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11	113.611	76.783
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	1.267	1.282
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(5.782)	509
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Finansal yatırım değer (artışı)/azalışı		(6.084)	707.541
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	7.595	6.125
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		61.995	62.079
Kullanılmamış izin tahakkuku		44.543	15.300
Performans prim tahakkuku		141.424	22.870
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		204	(262)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		656.074	240.247
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri		(227.418)	(83.769)
Faiz giderleri	18	569.961	389.738
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	247.523	12.112
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(844)	(1.544)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)		724.252	1.589.093
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(254.072)	(962.790)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)		41.980	18.173
Türev araçlar işlem gelirleri (net)		-	(138)
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(4.646)	(2.766)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		3.265.026	1.759.527

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2022
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)		(626.086)	(438.138)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		(1.501.796)	(665.839)
Stoklardaki (artış)		(526.476)	(424.134)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)		(222.599)	(256.004)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(141.051)	353.235
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(160.471)	278.389
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		271.514	3.204
Faaliyetlerden elde edilen nakit		358.061	610.240
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(139.073)	(16.994)
Ödenen yıllık izin		(31.485)	(2.278)
Ödenen performans primleri		(97.217)	(6.475)
Vergi Ödemeleri		(3.262)	(224.088)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		87.024	360.405
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		18.683	6.117
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(171.290)	(80.625)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(719)	(382)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(168.002)	(323.235)
Alınan faiz		227.418	83.769
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		94.597	4.379
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri/(çıkışları)		207.844	(10.026)
Kiralamadan elde edilen nakit		4.646	2.766
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		213.177	(317.237)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		757.967	62.847
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(514.048)	(291.963)
Ödenen faiz		(55.542)	(56.107)
Ödenen komisyon		(41.980)	(18.173)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		146.397	(303.396)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		446.598	(260.228)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		160.060	240.507
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	9.254.834	3.004.834
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	9.861.492	2.985.113

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Grup’un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.611 olup, bu sayı içerisinde 2.115 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 9.489, taşeron çalışan sayısı: 1.914).

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

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

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Diğer	167.580	%49,00	167.580	%49,00
	342.000	%100,00	342.000	%100,00

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

Bağlı Ortaklıklar	31 Mart 2023		31 Aralık 2022		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	%73,9	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena BV	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mayıs 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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.

Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

TMS 1 (Değişiklikler) *Muhasebe Politikalarının Açıklanması*

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

Bu değişiklik "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımını 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 olduğu 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</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 2024 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin 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, 1 Ocak 2024 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 2024'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-31 Mart 2023
Hasılat	6.659.227	3.452.529	10.111.756
Brüt Kar	2.155.307	1.315.649	3.470.956
Faaliyet Karı (*)	1.483.125	745.011	2.228.136
FAVÖK (**)	1.533.295	809.719	2.343.014
FAVÖK/Hasılat	%23	%23,5	%23,2
Yatırım Harcamaları	75.554	89.148	164.702
	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-31 Mart 2022
Hasılat	3.506.874	2.379.144	5.886.018
Brüt Kar	932.952	916.138	1.849.090
Faaliyet Karı (*)	660.082	506.478	1.166.560
FAVÖK (**)	691.594	553.031	1.244.625
FAVÖK/Hasılat	%19,7	%23,2	%21,1
Yatırım Harcamaları	56.119	19.434	75.553

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	759	4.588
Vadesiz banka mevduatları	1.591.878	1.299.382
Vadeli banka mevduatları	8.284.425	7.968.329
Değer düşüklüğü karşılığı	(15.570)	(17.465)
	9.861.492	9.254.834

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2023
TL	%24,06	Nisan 2023	1.359.119
ABD Doları	%3,76	Nisan 2023	6.706.587
Mısır Sterlini	%8,25	Nisan 2023	90.706
Suudi Arabistan Riyali	%4,75	Nisan 2023	78.768
Kazakistan Tengesi	%13,00	Nisan 2023	49.245
			8.284.425

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2022
TL	%20,00	Ocak 2023	1.431.658
ABD Doları	%3,73	Ocak 2023	6.251.869
Avro	%0,01	Ocak 2023	65.785
Mısır Sterlini	%8,25	Ocak 2023	77.232
Suudi Arabistan Riyali	%4,75	Ocak 2023	75.729
Kazakistan Tengesi	%13,00	Ocak 2023	66.056
			7.968.329

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararı
yansıtılan finansal varlıklar (*)

31 Mart 2023	31 Aralık 2022
3.200	210.497
3.200	210.497

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

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

31 Mart 2023	31 Aralık 2022
2.742.214	2.687.204
2.742.214	2.687.204

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire
Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
G New, Inc	803.510	784.426
Godiva Belgium BVBA	1.810.946	1.767.935
Diğer	127.758	134.843
	2.742.214	2.687.204

(*) Kısa vadeli finansal yatırımların 150 bin TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan yatırım fonlarından oluşmaktadır.
(31 Aralık 2022: 207.453 bin TL)

(**) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Mart 2023 tarihindeki 2.071.182 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. (2022: 2.020.802 bin TL)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borçlanmalar	1.268.448	925.081
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11.104.740	10.476.406
Uzun vadeli borçlanmalar	12.830.370	12.349.131
	25.203.558	23.750.618

Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Akreditif borçlanmalar	1.268.448	925.081
	1.268.448	925.081

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	10.256.886	9.655.778
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	846.966	812.749
Finansal kiralama borçları	888	7.879
	11.104.740	10.476.406

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	1.332.721	1.315.059
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	11.495.292	11.031.399
Finansal kiralama borçları	2.357	2.673
	12.830.370	12.349.131

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Grup, yukarıda bahsi geçen sendikasyon ve EBRD kredilerinin yeniden finansmanı amacıyla, 20 Nisan 2023 tarihinde toplam 330 milyon ABD Doları tutarında, 3 yıl vadeli, 6 uluslararası bankanın katıldığı sendikasyon ve EBRD kredisi kullanmıştır. Kullanılan kredinin dilimleri; 25 milyon Avro ve 10 milyon ABD Doları tutarlarında murabaha, 25 milyon ABD Doları ve 171 milyon Avro tutarlarında konvansiyonel kredi ve ayrıca EBRD ile imzalanan 75 milyon Avro tutarında konvansiyonel krediden oluşmaktadır. Bu kredi, Grup'un sürdürülebilirlik bağlantılı ilk kredisidir ve 2023 yılı Nisan ayında vadesi dolmuş olan 457 milyon ABD Doları tutarındaki sendikasyon ve EBRD kredisinin kapatılmasında kullanılmıştır.

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- a) **Kaldıraç:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 4:1 oranını geçmemelidir.
- b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

Borçlanmalar:

31 Mart 2023

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Nisan 2023-Ekim 2025	%27,68	888	2.357
ABD Doları	Nisan 2023-Ekim 2025	%6,88	3.035.082	11.495.292
Avro	Nisan 2023-Nisan 2024	%4,27	9.138.954	1.057.436
Mısır Sterlini	Nisan 2023-Eylül 2023	%8,00	3.654	-
Kazakistan Tengesi	Nisan 2023-Ocak 2026	%11,97	194.610	275.285
			12.373.188	12.830.370

31 Aralık 2022

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2023-Ekim 2025	%27,22	7.879	2.673
ABD Doları	Nisan 2023-Ekim 2025	%6,75	2.883.061	11.031.397
Avro	Nisan 2023-Nisan 2024	%3,97	8.312.771	1.015.858
Mısır Sterlini	Mart 2023-Eylül 2023	%8,00	5.438	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2023-Ocak 2026	%11,97	192.338	299.203
			11.401.487	12.349.131

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Borçlanmalar (devamı)

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	11.103.852	10.468.527
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.998.637	1.520.137
2-3 yıl içinde ödenecekler	10.829.376	10.800.835
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	25.486
	23.931.865	22.814.985

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmalarının Kısa Vadeli Kısımları

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.177	9.511
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.289)	(1.632)
	888	7.879

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.295	3.957
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(938)	(1.284)
	2.357	2.673

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	888	7.879
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.320	1.239
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.037	1.434
	3.245	10.552

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)	5.602.348	4.100.552
	5.602.348	4.100.552

Diğer Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar
Beklenen kredi zararı karşılığı

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	3.949.854	3.320.713
Beklenen kredi zararı karşılığı	(27.323)	(32.925)
	3.922.531	3.287.788
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	9.524.879	7.388.340

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(devamı)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	(32.925)	(19.855)
Dönem gideri	(1.025)	(555)
İptal edilen karşılık tutarı	6.807	46
Yabancı para çevrim farkları	(180)	(133)
Kapanış bakiyesi	(27.323)	(20.497)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 21)	918.986	1.079.457
Ticari borçlar	2.951.694	3.081.810
	3.870.680	4.161.267

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 21)	1.362.807	1.194.805
Kısa vadeli diğer alacaklar	392.654	362.795
	1.755.461	1.557.600

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
KDV alacakları	341.962	315.646
Verilen depozito ve teminatlar	33.999	35.352
Personelden alacaklar	4.679	4.713
Diğer	12.014	7.084
	392.654	362.795

Diğer Borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar	3.906	3.025
	3.906	3.025

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alınan depozito ve teminatlar	822	22
Diğer borçlar	3.084	3.003
	3.906	3.025

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. TÜREV ARAÇLAR

Grup, 20 Nisan 2020 tarihinde kullanmış olduğu 3 yıl vadeli ve değişken faizli sendikasyon kredisinin 110.000.000 ABD Dolar'lık diliminin ödeme planıyla paralel olacak şekilde faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 33.000.000 ABD Dolar'lık işleminden oluşan Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Ek olarak, Grup, 20 Nisan 2020 tarihinde kullanmış olduğu 243.938.528 Avro'luk sendikasyon kredisinin ve 75.000.000 Avro'luk EBRD kredisinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riskinden korunmak amacıyla 19 Ocak 2022, 15 Şubat 2022, 27 Mayıs 2022, 30 Haziran 2022, 31 Ağustos 2022 ve 23 Mart 2023 tarihlerinde toplamda 250.000.000 Avro'luk, Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Grup, ayrıca 30 Ekim 2020 tarihinde ihraç ettiği, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli, vade sonunda da anapara ve kupon ödemeli, yıllık sabit %6,95 faiz oranlı 650.000.000 ABD Doları tahvilinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riskinden korunmak amacıyla 22 Mart 2023 tarihinde 50.000.000 ABD Dolar'lık Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemler ilişikteki konsolide finansal tablolarda nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ilişkilendirilmiştir.

Buna ek olarak Grup, 10 Ocak 2023, 11 Ocak 2023, 19 Ocak 2023, 7 Şubat 2023 tarihlerinde toplamda 17.800.000 Avro'luk forward işlemi uygulamıştır.

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

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Kontrat Tutarı	Rayıç Değerler Varlık/(Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayıç Değerler Varlık/(Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	6.168.910	621.272	4.983.725	733.042
Sabit Faiz Swap İşlemleri	632.056	13.273	617.044	12.800
Alım-satım amaçlı				
Forward İşlemleri	371.041	(27.128)	559.130	(22.724)
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	7.172.007	607.417	6.159.899	723.118

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	3.612.176	3.491.225
Yarı mamuller	203.697	144.682
Mamuller	1.439.422	1.155.578
Ticari mallar	95.330	87.087
Diğer stoklar	239.302	179.664
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(69.300)	(61.886)
	5.520.627	4.996.350

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

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	(61.886)	(33.953)
Dönem gideri	(7.595)	(6.125)
Kayıtlardan silinenler	170	1.345
Yabancı para çevrim farkı	11	(1.681)
Kapanış bakiyesi	(69.300)	(40.414)

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı Para	31 Mart 2023
					Çevrim Farkları	
Arazi ve arsalar	2.785.109	490	-	-	(12.372)	2.773.227
Binalar	3.205.239	2.104	-	(3.488)	(9.842)	3.194.013
Makine, tesis ve cihazlar	4.891.083	37.703	(22.691)	18.805	10.720	4.935.620
Taşıtlar	20.215	1.213	-	193	158	21.779
Demirbaşlar	279.190	9.904	(1.086)	(3.174)	(2.007)	282.827
Özel maliyetler	59.613	437	-	-	12	60.062
Diğer maddi varlıklar	55	32.219	-	-	431	32.705
Yapılmakta olan yatırımlar	216.837	79.913	(67)	(12.148)	(3.689)	280.846
	11.457.341	163.983	(23.844)	188	(16.589)	11.581.079

Birikmiş amortisman	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı Para	31 Mart 2023
					Çevrim Farkları	
Binalar	(1.895.522)	(19.330)	2.031	(4.720)	(3.907)	(1.921.448)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.512.841)	(81.150)	2.920	4.720	(7.370)	(2.593.721)
Taşıtlar	(18.137)	(1.268)	978	2.603	(94)	(15.918)
Demirbaşlar	(171.546)	(6.679)	76	(2.603)	1.893	(178.859)
Özel maliyetler	(42.249)	(1.219)	-	-	(13)	(43.481)
Diğer maddi varlıklar	(35)	(3.965)	-	-	-	(4.000)
	(4.640.330)	(113.611)	6.005	-	(9.491)	(4.757.427)
Net Değer	6.817.011					6.823.652

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 109.694 bin TL'si (31 Mart 2022: 73.761 bin TL) satılan malın maliyetine, 300 bin TL'si (31 Mart 2022: 196 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.828 bin TL'si (31 Mart 2022: 1.711 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine 3.056 bin TL'si (31 Mart 2022: 2.397 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 31 Mart 2023 itibarıyla sona eren on iki aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 31 Mart 2023 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	Yabancı Para					31 Mart 2022
	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Çevrim Farkları	
Arazi ve arsalar	836.106	-	-	-	(2.640)	833.466
Binalar	1.450.365	382	-	2.562	20.913	1.474.222
Makine, tesis ve cihazlar	3.813.432	10.189	(7.344)	17.231	103.487	3.936.995
Taşıtlar	18.166	19	(2.104)	-	533	16.614
Demirbaşlar	210.935	2.625	(8.512)	6.096	5.398	216.542
Özel maliyetler	54.222	55	-	-	50	54.327
Diğer maddi varlıklar	32	23	-	-	-	55
Yapılmakta olan yatırımlar	179.153	61.878	(246)	(25.889)	150	215.046
	6.562.411	75.171	(18.206)	-	127.891	6.747.267
Birikmiş amortisman	Yabancı Para					31 Mart 2022
	1 Ocak 2022	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Çevrim Farkları	
Binalar	(748.130)	(10.348)	-	(1.333)	(12.725)	(772.536)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.980.546)	(59.739)	3.140	1.333	(65.346)	(2.101.158)
Taşıtlar	(16.450)	(301)	2.104	-	(464)	(15.111)
Demirbaşlar	(138.206)	(5.384)	8.389	-	(3.481)	(138.682)
Özel maliyetler	(38.154)	(1.010)	-	-	(37)	(39.201)
Diğer maddi varlıklar	(32)	(1)	-	-	-	(33)
	(2.921.518)	(76.783)	13.633	-	(82.053)	(3.066.721)
Net Değer	3.640.893					3.680.546

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Grup, arsalar ve binalarının gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. İlgili varlıklar, 3 Şubat 2023 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu varlığın gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlık tekrar yeniden değerlendirilir. Böyle bir durum bulunmadığında ilgili varlık belirli periyotlarda yeniden değerlendirilir.

12. ŞEREFIYE

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	1.122.211	896.538
Yabancı para çevrim farkları	58.433	60.579
Kapanış bakiyesi	1.180.644	957.117

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
UI Mena B.V.	1.135.690	1.079.482
IBC	44.954	42.729
	1.180.644	1.122.211

UI Mena B.V.

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

International Biscuits Company

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2023
Haklar (*)	923.383	215	-	(348)	23.022	946.272
Diğer	21.275	504	-	160	178	22.117
	944.658	719	-	(188)	23.200	968.389

İtfa payları	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2023
Haklar	(31.726)	(606)	-	-	2.436	(29.896)
Diğer	(17.457)	(661)	-	-	(348)	(18.466)
	(49.183)	(1.267)	-	-	2.088	(48.362)

Net Defter Değeri	895.475					920.027
--------------------------	----------------	--	--	--	--	----------------

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

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2022
Haklar (*)	675.632	278	(4)	-	58.514	734.420
Diğer	14.825	104	(4)	-	950	15.875
	690.457	382	(8)	-	59.464	750.295

İtfa payları	1 Ocak 2022	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2022
Haklar	(28.760)	(260)	4	-	932	(28.084)
Diğer	(10.393)	(1.022)	4	-	(727)	(12.138)
	(39.153)	(1.282)	8	-	205	(40.222)

Net Defter Değeri	651.304					710.073
--------------------------	----------------	--	--	--	--	----------------

(*) 31 Mart 2023 itibarıyla Haklar'ın 762.068 bin TL (31 Mart 2022: 582.381 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 141.961 bin TL (31 Mart 2022: 115.084 bin TL) tutarındaki kısmı Rana markası haklarından oluşmaktadır. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. 31 Mart 2023 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	31 Mart 2023			31 Aralık 2022		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(*)	275.008	25.354	337	275.569	25.354	337
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	174.750	-	-	174.750
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(**)	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3 kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	275.008	25.354	175.087	275.569	25.354	175.087

(*) Bakiyenin 129 milyon Türk Lirası ile 5,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

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

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

Ülker Bisküvi iştiraklerinin 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam 592,7 milyon TL, 10,1 milyon Avro ve 19,5 milyon ABD Doları tutarlarındaki nakit, 140,1 milyon TL, 57 milyon ABD Doları ve 383 bin Avro tutarlarındaki gayrinakdi banka kredileri, sendikasyon ile birlikte Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Ülker Bisküvi iştiraklerinin toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Ülker Bisküvi iştirakleri kendilerine ilişkin bankalara olan mevcut toplam banka kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuşlardır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Yurtiçi satışlar (*)	11.693.297	6.608.501
Yurtdışı satışlar	1.772.991	1.192.202
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(3.354.532)	(1.914.685)
Hasılat	10.111.756	5.886.018
Satılan mamullerin maliyeti	(6.337.106)	(3.979.348)
Satılan ticari malların maliyeti	(303.694)	(57.580)
Satışların Maliyeti	(6.640.800)	(4.036.928)
Brüt Kar	3.470.956	1.849.090

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(79.509)	(61.089)
Faaliyet giderleri	(82.069)	(47.212)
Danışmanlık gideri	(11.981)	(10.616)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.056)	(2.397)
Diğer	(34.373)	(11.482)
	(210.988)	(132.796)
Pazarlama Giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(788.745)	(421.698)
Personel giderleri	(147.387)	(86.398)
Kira giderleri	(13.356)	(10.509)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.828)	(1.711)
Diğer	(40.632)	(16.934)
	(991.948)	(537.250)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(21.543)	(7.740)
Malzeme giderleri	(8.207)	(1.632)
Amortisman ve itfa giderleri	(300)	(196)
Diğer	(9.834)	(2.916)
	(39.884)	(12.484)

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kambiyo karları	128.350	27.494
Diğer	721	725
	129.071	28.219

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(852.602)	(1.616.587)
Faiz giderleri	(569.961)	(389.738)
Diğer	(42.701)	(18.760)
	(1.465.264)	(2.025.085)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de 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-31 Aralık 2022 dönemi için %23 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, 2022 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınmıştır. 2023 Yılı için de kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %20 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.265.106	1.195.251
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	2.203.614	2.153.260
Stoklar üzerindeki kar marjı	(35.968)	(48.541)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(647.166)	(611.798)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(24.779)	(31.045)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(4.593.191)	(4.771.583)	-	-
Dava karşılığı	(8.843)	(8.639)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(63.244)	(62.535)	-	-
Türev araçlar	-	-	607.415	723.116
Birikmiş izin karşılığı	(63.364)	(56.741)	-	-
Diğer	(458.779)	(79.940)	50.840	157.775
	(5.895.334)	(5.670.822)	4.126.975	4.229.402

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	22.628	35.143
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	105.278	104.521
Stoklar üzerindeki kar marjı	(7.194)	(9.708)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(129.433)	(122.360)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(4.956)	(6.209)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(919.082)	(954.856)	-	-
Dava karşılığı	(1.769)	(1.728)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(12.649)	(12.507)	-	-
Türev araçlar	-	-	121.483	144.624
Birikmiş izin karşılığı	(12.673)	(11.348)	-	-
Yatırım teşviği	(39.934)	(39.076)	-	-
Diğer	(91.755)	(15.987)	10.168	31.555
	(1.219.445)	(1.173.779)	259.557	315.843

Ertelenmiş Vergi Varlığı Hareketleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Açılış bakiyesi	(857.936)	(192.942)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(33.918)	6.715
Yabancı para çevrim farkları	(31.910)	(341)
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(36.124)	(178.185)
	(959.888)	(364.753)

Grup, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 4.593.191 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2022: 4.771.583 bin TL).

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
2025	307.415	295.002
2026	768.230	772.043
2027	3.517.546	3.704.538
	4.593.191	4.771.583

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2023 tarihinde uygulanan vergi oranı %20 (2022: %23)’tür.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’tür (2022: %23).

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

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

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

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries ve Ulker for Trading and Marketing’in faaliyet göstermekte olduğu Mısır’da kurumlar vergisi oranı %22,5’dir (2022: %22,5). Grup’un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers’ Company’nin ve International Biscuits Company’nin faaliyet göstermekte olduğu Suudi Arabistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (2022: %20). Grup’un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP’nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (2022: %20). Grup’un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC’nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan’da kurumlar vergisi oranı %10’dur (2022: %10). Grup’un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri’nde kurumlar vergisinden muaftır (2022: Muaf).

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir vergisi stopajı

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Toplam vergi karşılığı	(283.647)	(680.294)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	(258.001)	418.341
Bilançodaki vergi karşılığı	(541.648)	(261.953)
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Cari dönem vergi gideri	283.647	190.297
Ertelenmiş vergi geliri	(36.124)	(178.185)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	247.523	12.112

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı/(zararı)	895.647	(470.705)
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	2,62	(1,38)

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	5.602.348	4.100.552
Ticari olmayan alacaklar	1.362.807	1.194.805
	6.965.155	5.295.357

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	1.362.807	-	1.194.805
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	2.264.214	-	1.685.710	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	2.314.964	-	1.564.375	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	413.111	-	333.828	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	345.841	-	310.826	-
Diğer	264.218	-	205.813	-
	5.602.348	1.362.807	4.100.552	1.194.805

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

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	918.986	1.079.457
	918.986	1.079.457

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
	Ticari	Ticari
Ana Ortaklar		
Yıldız Holding A.Ş.	366.860	505.932
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	297.421	274.079
United Biscuits (UK) Ltd.	120.526	113.435
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	67.659	50.912
Diğer	66.520	135.099
	918.986	1.079.457

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023		1 Ocak- 31 Mart 2022	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	442.642	-	454.249	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	119.410	-	106.836	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	86.760	-	75.554	-
United Biscuits (UK) Ltd.	77.000	5.350	50.533	4.483
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	2.170	272.915	1.368	124.575
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	3.108.242	-	1.718.624
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	2.649.587	-	1.314.549
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	419.934	-	236.457
Diğer	40.609	139.175	23.871	108.787
	768.591	6.595.203	712.411	3.507.475

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.'den ve Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.'den yapmaktadır. Grup'un satışlarının önemli bir kısmı ise Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren, Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.'ye yapılmaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(115)	(240.394)	12.052
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(94.238)	42
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(25.567)	24.157
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	(1.153)	(23.580)	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	29	(23.294)	4.786
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(14.420)	(554)
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	1.669	-
Diğer	98	(14.428)	56
	(1.141)	(434.252)	40.539

31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortaklar			
Yıldız Holding A.Ş.	(264)	(138.609)	85.838
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(53.131)	(211)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(15.925)	29.056
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	21	(13.131)	6.950
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	(660)	(8.279)	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(6.935)	(1.398)
Diğer	75	(8.911)	(1.056)
	(828)	(244.921)	119.179

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	95.366	28.330
	95.366	28.330

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	31 Mart 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	2.820.256	114.898	27.919	1.590	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.255.052	482.002	898	145	49
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	390.170	7.454	11.683	71	105
4. DÖNEN VARLIKLAR	12.465.478	604.354	40.500	1.806	154
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	12.465.478	604.354	40.500	1.806	154
10. Ticari Borçlar	936.847	34.786	10.419	2.152	119
11. Finansal Yükümlülükler	12.174.041	158.464	438.424	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.278	34	126	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	6.405	256	55	15	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	13.120.571	193.540	449.024	2.167	119
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	12.552.737	600.176	50.729	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.552.737	600.176	50.729	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	25.673.308	793.716	499.753	2.167	119
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	6.539.951	50.000	267.800	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.539.951	50.000	267.800	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(6.667.879)	(139.362)	(191.453)	(361)	35
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.591.595)	(196.560)	(470.881)	(417)	(70)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	594.144	(3.001)	31.261	-	-

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	2.637.172	117.053	21.025	1.305	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.792.141	465.415	4.177	256	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	495.847	7.389	17.837	20	82
4. DÖNEN VARLIKLAR	11.925.160	589.857	43.039	1.581	114
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	11.925.160	589.857	43.039	1.581	114
10. Ticari Borçlar	854.107	23.474	18.592	1.876	117
11. Finansal Yükümlülükler	11.195.832	154.189	416.995	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.408	49	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	21.028	920	175	15	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.074.375	178.632	435.887	1.891	117
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	12.047.255	589.968	50.959	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.047.255	589.968	50.959	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	24.121.630	768.600	486.846	1.891	117
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	5.542.855	6.000	272.420	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	5.542.855	6.000	272.420	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(6.653.615)	(172.743)	(171.387)	(310)	(3)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.671.289)	(185.212)	(461.469)	(315)	(85)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	710.318	(590)	36.185	-	-

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Toplam ihracat tutarı	1.772.991	1.192.202
Toplam ithalat tutarı	4.216.805	891.945

Kur riskine duyarlılık

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

	31 Mart 2023		31 Mart 2022	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(376.475)	376.475	(87.809)	87.809
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	95.766	(95.766)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(280.709)	280.709	(87.809)	87.809
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(981.551)	981.551	(537.508)	537.508
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	558.229	(558.229)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(423.322)	423.322	(537.508)	537.508
Toplam(3 + 6)	(704.031)	704.031	(625.317)	625.317

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	31 Mart 2023	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.200	2.883	150	167
Gerçeğe uygun değer diğer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Uzun vadeli finansal yatırımlar	2.742.214	-	-	2.742.214
- Türev araçlar	634.545	-	634.545	-
Toplam	3.379.959	2.883	634.695	2.742.381
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
- Türev araçlar	(27.128)	-	(27.128)	-
Toplam	(27.128)	-	(27.128)	-

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar	31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	210.497	2.877	207.453	167
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Uzun vadeli finansal yatırımlar	2.687.204	-	-	2.687.204
- Türev araçlar	745.842	-	745.842	-
Toplam	3.643.543	2.877	953.295	2.687.371
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
- Türev araçlar	(22.724)	-	(22.724)	-
Toplam	(22.724)	-	(22.724)	-

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 650.000.000 ABD Doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 5) taşınan değeri ise, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 1.444.596 bin TL altındadır.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, aynı sektörde faaliyet gösteren yurt içindeki bağlı ortaklıklarından Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınması suretiyle Şirket bünyesinde birleşmesi için 25 Nisan 2023 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur.