

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

**1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-41
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18-19
NOT 9 TÜREV ARAÇLAR	19
NOT 10 STOKLAR.....	20
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-23
NOT 12 ŞEREFİYE	23
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	26
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	26
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	27
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	27
NOT 19 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	27-30
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-33
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-36
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	37
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38
TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER.....	39-41
EK-1 31 ARALIK 2021-2022-2023 KARŞILAŞTIRMALI KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU VE KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	39-41

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
Dönen Varlıklar		43.524.184	42.558.874
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.662.493	13.413.222
Finansal Yatırımlar	5	4.594	4.867
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,21	10.225.914	7.747.458
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	6.130.930	6.137.052
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,21	2.143.005	2.295.897
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	719.486	194.275
Türev Araçlar	9	716.247	682.017
Stoklar	10	8.999.055	9.655.297
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		756.766	860.567
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	153.988	174.789
Diğer Dönen Varlıklar		1.011.706	1.393.433
Duran Varlıklar		26.729.474	28.308.407
Finansal Yatırımlar	5	4.396.115	4.613.634
Maddi Duran Varlıklar	11	18.307.403	18.725.831
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	2.029.258	2.149.781
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.556.256	1.633.387
Peşin Ödenmiş Giderler		195.314	254.836
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	245.128	930.938
TOPLAM VARLIKLAR		70.253.658	70.867.281

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR		17.102.472	17.774.449
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.668.098	1.311.938
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	4.770.280	4.971.282
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,21	1.799.868	2.635.103
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.146.613	6.150.071
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		665.329	327.860
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.639	6.131
Türev Araçlar	9	10.385	-
Ertelenmiş Gelirler		92.102	93.058
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	663.934	577.906
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		532.785	600.272
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.199.525	619.703
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		547.914	481.125
Uzun Vadeli Yükümlülükler		29.664.747	30.307.964
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	27.876.010	28.883.952
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.281.941	1.187.990
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	506.796	236.022
ÖZKAYNAKLAR		23.486.439	22.784.868
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		21.407.330	20.678.581
Ödenmiş Sermaye		369.276	369.276
Sermaye Düzeltmesi Farkları		6.946.858	6.946.858
Pay ihraç primi		3.837.441	3.837.441
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(18.942.304)	(18.942.304)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)		(777.194)	(666.752)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		2.436.955	2.336.898
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		2.105.324	2.327.413
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.001.506)	(403)
- Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)		(1.194.255)	(989.274)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.758.162	1.758.162
Geçmiş Yıllar Karları		23.701.266	19.813.407
Net Dönem Karı		2.167.307	3.887.859
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.079.109	2.106.287
TOPLAM KAYNAKLAR		70.253.658	70.867.281

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023
	Dipnot Referansı		
Hasılat	15	19.600.936	17.346.855
Satışların Maliyeti (-)	15	(13.335.894)	(12.015.237)
BRÜT KAR		6.265.042	5.331.618
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(481.297)	(358.757)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(2.040.865)	(1.692.145)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(77.614)	(69.459)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.351.312	403.661
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(827.271)	(360.722)
ESAS FAALİYET KARI		4.189.307	3.254.196
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		1.328.192	894.346
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)		(3.780)	(61.499)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		5.513.719	4.087.043
Finansman Gelirleri	17	13.946	226.139
Finansman Giderleri (-)	18	(3.215.358)	(2.516.935)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		1.316.188	1.427.800
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3.628.495	3.224.047
Vergi (Gideri)		(1.147.412)	(733.833)
Dönem Vergi Gideri (-)	19	(204.028)	(489.114)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)	19	(943.384)	(244.719)
DÖNEM KARI		2.481.083	2.490.214
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		313.776	264.361
Ana Ortaklık Payları		2.167.307	2.225.853
Pay Başına Kazanç	20	5,87	6,03

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023
DÖNEM KARI	2.481.083	2.490.214
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(234.566)	(626.844)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(145.571)	(254.438)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan (Kayıplar)	(274.297)	(460.430)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) Vergi Etkisi	37.971	65.002
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları Vergi Etkisi	95.123	-
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan (Kayıpları) Vergi Etkisi	52.208	23.022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.544.946)	(929.156)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.339.965)	(889.473)
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)	(273.308)	(49.602)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) Vergi Etkisi	68.327	9.919
DİĞER KAPSAMLI GİDER	(1.779.512)	(1.556.000)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	701.571	934.214
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(27.178)	(32.812)
Ana Ortaklık Payları	728.749	967.026

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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	
Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/ Kazançları	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	
(1.225.325)	68.637	2.071.948	(439.359)	2.231.303	1.618.675	1.133.139	18.680.268	
-	-	-	-	-	-	(1.133.139)	1.133.139	
(607.246)	(39.681)	-	(177.854)	(434.046)	-	2.225.853	-	
(1.832.571)	28.956	2.071.948	(617.213)	1.797.257	1.618.675	2.225.853	19.813.407	
(403)	(989.274)	2.336.898	(666.752)	2.327.413	1.758.162	3.887.859	19.813.407	
-	-	-	-	-	-	(3.887.859)	3.887.859	
(1.001.103)	(204.981)	100.057	(110.442)	(222.089)	-	2.167.307	-	
(1.001.506)	(1.194.255)	2.436.955	(777.194)	2.105.324	1.758.162	2.167.307	23.701.266	

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		2.481.083	2.490.214
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11	371.116	358.327
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	5.886	2.509
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(1.865)	(9.764)
Finansal yatırım değer (artışı)/azalışı		(376)	3.050
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	2.310	13.124
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		125.043	107.121
Kullanılmamış izin tahakkuku		79.643	76.965
Performans prim tahakkuku		136.008	244.367
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	352
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler (net)		581.200	1.033.185
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz (gelirleri)		(213.588)	(392.406)
Faiz giderleri	18	1.082.878	1.002.207
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	1.147.412	733.833
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(525)	(1.456)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)		2.043.100	1.244.561
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(1.101.557)	(433.997)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)		75.434	44.028
Kar/(Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(8.366)	(8.039)
Parasal (kazanç) ile ilgili düzeltmeler		(1.224.766)	(927.535)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		5.580.070	5.580.646

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2023
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)		(795.447)	(1.054.901)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		(3.492.719)	(2.530.457)
Stoklardaki (artış)		(600.478)	(918.050)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)		(336.835)	(378.400)
Ticari borçlardaki (azalış)		(757.151)	(237.664)
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)		(490.259)	(270.386)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		351.735	527.285
Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit		(541.084)	718.073
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında			
Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(47.996)	(240.305)
Ödenen yıllık izin		(18.305)	(54.404)
Ödenen performans primleri		(208.830)	(167.981)
Vergi Ödemeleri		(97.199)	(66.684)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(913.414)	188.699
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından			
kaynaklanan nakit girişleri		2.093	33.074
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(268.098)	(286.858)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan			
nakit çıkışları	13	(4.004)	(1.318)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(147.677)	(283.076)
Alınan faiz		213.588	392.406
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		26.161	186.587
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının			
satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	402.810
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının			
edinimi için yapılan nakit (çıkışları)		(11.326)	(19.586)
Kiralamadan elde edilen nakit		8.366	8.039
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(180.897)	432.078
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		1.385.227	1.163.274
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(970.447)	(886.655)
Ödenen faiz		(72.482)	(105.284)
Ödenen komisyon		(75.434)	(44.028)
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit		266.864	127.307
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(1.756.000)	(1.952.614)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.832.718	274.107
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(750.729)	(930.423)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	13.413.222	17.546.581
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	12.662.493	16.616.158

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on üç bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2023: On üç).

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 2024 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 10.154 olup, bu sayı içerisinde 2.363 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 9.794, taşeron çalışan sayısı: 2.172).

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

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla %5'ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

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

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

ÖLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Mayıs 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un özet 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 özet 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.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar: (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2024	2.139,47	1,00000	%211
31.12.2023	1.859,38	1,15063	%268
31.03.2023	1.269,75	1,68495	%152

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı ortaklıklar

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

TFRS 17
TFRS 17 (Değişiklikler)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-31 Mart 2024
Hasılat	13.416.966	6.183.970	19.600.936
Brüt Kar	3.755.823	2.509.219	6.265.042
Faaliyet Karı (*)	2.333.517	1.331.749	3.665.266
FAVÖK (**)	2.581.608	1.460.660	4.042.268
FAVÖK/Hasılat	%19,24	%23,62	%20,62
Yatırım Harcamaları	227.412	39.830	267.242
	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak-31 Mart 2023
Hasılat	11.477.348	5.869.507	17.346.855
Brüt Kar	3.194.768	2.136.850	5.331.618
Faaliyet Karı (*)	2.037.593	1.173.664	3.211.257
FAVÖK (**)	2.259.992	1.312.101	3.572.093
FAVÖK/Hasılat	%19,69	%22,35	%20,59
Yatırım Harcamaları	129.777	150.210	279.987

(*) 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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	567	837
Vadesiz banka mevduatları	2.998.060	2.526.580
Vadeli banka mevduatları	9.697.173	10.928.176
Beklenen kredi zararı karşılığı	(33.307)	(42.371)
	12.662.493	13.413.222

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2024
TL	%45,08	Nisan 2024	1.390.303
ABD Doları	%3,92	Nisan 2024	6.456.897
Avro	%2,72	Nisan 2024	1.330.545
Mısır Sterlini	%19,40	Nisan 2024	141.838
Suudi Arabistan Riyali	%5,50	Nisan 2024	328.762
Kazakistan Tengesi	%11,00	Nisan 2024	48.828
			9.697.173

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2023
TL	%40,77	Ocak 2024	1.907.116
ABD Doları	%4,21	Ocak 2024	6.954.550
Avro	%2,69	Ocak 2024	1.472.921
Mısır Sterlini	%15,21	Ocak 2024	218.575
Suudi Arabistan Riyali	%5,83	Ocak 2024	346.767
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ocak 2024	28.247
			10.928.176

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararı yansıtılan finansal varlıklar	4.594	4.867
	4.594	4.867

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	4.396.115	4.613.634
	4.396.115	4.613.634

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
G New, Inc	1.275.132	1.337.822
Godiva Belgium BVBA	2.895.472	3.037.823
Diğer	225.511	237.989
	4.396.115	4.613.634

(*) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Mart 2024 tarihindeki 2.105.324 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar	1.668.098	1.311.938
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.770.280	4.971.282
Uzun vadeli borçlanmalar	27.876.010	28.883.952
	34.314.388	35.167.172
<u>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Akreditif borçlanmalar	1.668.098	1.311.938
	1.668.098	1.311.938
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Banka kredileri	3.345.172	3.505.074
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	1.423.746	1.464.807
Finansal kiralama borçları	1.362	1.401
	4.770.280	4.971.282
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Banka kredileri	10.078.163	10.572.236
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	17.796.852	18.310.110
Finansal kiralama borçları	995	1.606
	27.876.010	28.883.952

(*) 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.

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

İlgili kredilere ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- a) **Kaldıraç**: Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3,5:1 oranını geçmemelidir.
- b) **Faiz Karşılama**: Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**Borçlanmalar:****31 Mart 2024**

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Nisan 2024-Ekim 2025	%28,00	1.363	994
ABD Doları	Nisan 2024-Nisan 2026	%8,48	1.565.172	18.847.109
Avro	Nisan 2024-Nisan 2026	%11,54	4.508.951	8.799.729
Mısır Sterlini	Nisan 2024-Aralık 2024	%10,96	74.488	-
Kazakistan Tengesi	Nisan 2024-Ocak 2026	%11,02	288.404	228.178
			6.438.378	27.876.010

31 Aralık 2023

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2024-Ekim 2025	%28,00	1.403	1.606
ABD Doları	Nisan 2024-Nisan 2026	%8,48	1.608.514	19.377.304
Avro	Nisan 2024-Nisan 2026	%11,54	4.298.097	9.210.844
Mısır Sterlini	Şubat 2024-Aralık 2024	%10,92	69.996	-
Kazakistan Tengesi	Ocak 2024-Ocak 2026	%11,01	305.210	294.198
			6.283.220	28.883.952

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde ödenecekler	4.768.918	4.969.881
1-2 yıl içinde ödenecekler	19.053.817	19.643.877
2-3 yıl içinde ödenecekler	8.821.198	9.238.469
	32.643.933	33.852.227

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlanmalarının**Kısa Vadeli Kısımları**

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.158	2.495
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(796)	(1.094)
	1.362	1.401

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.137	1.929
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(142)	(323)
	995	1.606

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde ödenecekler	1.362	1.401
1-2 yıl içinde ödenecekler	995	1.606
	2.357	3.007

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)

31 Mart 2024

10.225.914

10.225.914**31 Aralık 2023**

7.747.458

7.747.458**Diğer Ticari Alacaklar**

Ticari alacaklar

31 Mart 2024

6.193.272

(62.342)

6.130.930**31 Aralık 2023**

6.207.151

(70.099)

6.137.052

Beklenen kredi zararı karşılığı

Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**16.356.844****13.884.510**

31 Mart 2024 ve 2023 dönemlerinde beklenen kredi zararı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Açılış bakiyesi	(70.099)	(62.424)
Dönem gideri	(4.304)	(1.997)
İptal edilen karşılık tutarı	6.169	11.761
Enflasyon etkisi	9.022	6.925
Yabancı para çevrim farkları	(3.485)	(303)
Tahsilatlar	355	-
Kapanış bakiyesi	(62.342)	(46.038)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

İlişkili taraflara ticari borçlar (not 21)

Ticari borçlar

31 Mart 2024

1.799.868

5.146.613

6.946.481**31 Aralık 2023**

2.635.103

6.150.071

8.785.174**8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR****Diğer Alacaklar**

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 21)

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2024

2.143.005

719.486

2.862.491**31 Aralık 2023**

2.295.897

194.275

2.490.172**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

KDV alacakları

Verilen depozito ve teminatlar

Personelden alacaklar

Diğer

31 Mart 2024

648.727

53.167

8.945

8.647

719.486**31 Aralık 2023**

152.320

26.269

9.045

6.641

194.275

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Diğer Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar	5.639	6.131
	5.639	6.131

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alınan depozito ve teminatlar	800	935
Diğer borçlar	4.839	5.196
	5.639	6.131

9. TÜREV ARAÇLAR

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz				
Swap İşlemleri	8.448.885	716.247	9.009.372	671.817
Forward İşlemleri	2.363.171	(10.385)	2.230.620	10.200
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	10.812.056	705.862	11.239.992	682.017

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	6.048.080	5.973.757
Yarı mamuller	325.222	318.622
Mamuller	2.039.676	2.731.822
Ticari mallar	329.956	356.822
Diğer stoklar	406.686	425.593
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(150.565)	(151.319)
	8.999.055	9.655.297

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

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Açılış bakiyesi	(151.319)	(123.324)
Dönem gideri	(2.310)	(13.124)
Kayıtlardan silinenler	1.495	293
Yabancı para çevrim farkı	1.569	13.741
Kapanış bakiyesi	(150.565)	(122.414)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

					Yabancı Para Çevrim	
Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	Transfer	Farkları	31 Mart 2024
Arazi ve arsalar	6.404.854	-	-	-	(42.351)	6.362.503
Binalar	9.852.407	4.380	-	4.786	(125.357)	9.736.216
Makine, tesis ve cihazlar	21.939.129	52.166	(13.557)	10.450	(387.914)	21.600.274
Taşıtlar	69.318	-	-	-	(1.593)	67.725
Demirbaşlar	1.000.789	14.492	(937)	666	(33.121)	981.889
Özel maliyetler	405.138	5.140	-	-	(775)	409.503
Diğer maddi varlıklar	513	-	-	-	-	513
Yapılmakta olan yatırımlar	632.024	187.060	-	(16.355)	(8.453)	794.276
	40.304.172	263.238	(14.494)	(453)	(599.564)	39.952.899

		Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı Para Çevrim	
Birikmiş amortisman	1 Ocak 2024				Farkları	31 Mart 2024
Binalar	(6.318.381)	(69.880)	-	-	37.901	(6.350.360)
Makine, tesis ve cihazlar	(14.127.810)	(274.803)	12.767	-	227.331	(14.162.515)
Taşıtlar	(56.120)	(1.020)	-	-	1.430	(55.710)
Demirbaşlar	(731.757)	(19.736)	159	-	23.672	(727.662)
Özel maliyetler	(343.911)	(5.671)	-	-	701	(348.881)
Diğer maddi varlıklar	(362)	(6)	-	-	-	(368)
	(21.578.341)	(371.116)	12.926	-	291.035	(21.645.496)
Net Değer	18.725.831					18.307.403

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 362.544 bin TL'si (31 Mart 2023: 347.099 bin TL) satılan malın maliyetine, 1.422 bin TL'si (31 Mart 2023: 1.255 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 4.246 bin TL'si (31 Mart 2023: 5.257 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine 8.790 bin TL'si (31 Mart 2023: 7.225 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 31 Mart 2024 itibarıyla sona eren üç aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 31 Mart 2024 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	1 Ocak				Yabancı Para	
Maliyet	2023	Giriş	Çıkış	Transfer	Çevrim Farkları	31 Mart 2023
Arazi ve arsalar	5.280.389	848	-	-	(41.751)	5.239.486
Binalar	6.326.856	3.697	-	(5.877)	(211.713)	6.112.963
Makine, tesis ve cihazlar	21.328.963	65.455	(38.287)	33.229	(495.654)	20.893.706
Taşıtlar	70.628	2.049	-	325	(2.809)	70.193
Demirbaşlar	953.379	17.021	(1.907)	(5.348)	(36.221)	926.924
Özel maliyetler	404.219	758	-	-	(1.114)	403.863
Diğer maddi varlıklar	426	54.390	-	-	(3.378)	51.438
Yapılmakta olan yatırımlar	427.530	134.451	(115)	(22.012)	(15.181)	524.673
	34.792.390	278.669	(40.309)	317	(807.821)	34.223.246

	1 Ocak	Dönem			Yabancı Para	
Birikmiş amortisman	2023	gideri	Çıkış	Transfer	Çevrim Farkları	31 Mart 2023
Binalar	(3.613.850)	(42.341)	-	(7.953)	87.112	(3.577.032)
Makine, tesis ve cihazlar	(13.205.613)	(284.308)	3.491	7.953	259.755	(13.218.722)
Taşıtlar	(61.796)	(2.519)	-	4.386	4.337	(55.592)
Demirbaşlar	(669.784)	(17.289)	130	(4.386)	23.929	(667.400)
Özel maliyetler	(323.230)	(5.186)	-	-	93	(328.323)
Diğer maddi varlıklar	(344)	(6.684)	-	-	-	(7.028)
	(17.874.617)	(358.327)	3.621	-	375.226	(17.854.097)
Net Değer	16.917.773					16.369.149

Grup, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç 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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

12. ŞEREFIYE

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Açılış bakiyesi	2.149.781	2.127.641
Yabancı para çevrim farkları	(120.523)	(138.311)
Kapanış bakiyesi	2.029.258	1.989.330

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
UI Mena B.V.	1.951.992	2.067.926
IBC	77.266	81.855
	2.029.258	2.149.781

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2024
Haklar (*)	1.700.207	3.110	-	453	(88.461)	1.615.309
Diğer	69.452	894	-	-	(1.715)	68.631
	1.769.659	4.004	-	453	(90.176)	1.683.940

İtfa payları	1 Ocak 2024	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2024
Haklar	(74.674)	(4.800)	-	-	12.965	(66.509)
Diğer	(61.598)	(1.086)	-	-	1.509	(61.175)
	(136.272)	(5.886)	-	-	14.474	(127.684)
Net Defter Değeri	1.633.387					1.556.256

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 (*)	1.767.810	371	-	(326)	(110.977)	1.656.878
Diğer	68.518	947	-	9	(2.744)	66.730
	1.836.328	1.318	-	(317)	(113.721)	1.723.608

İtfa payları	1 Ocak 2023	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2023
Haklar	(75.713)	(1.242)	-	-	4.511	(72.444)
Diğer	(57.552)	(1.267)	-	-	2.066	(56.753)
	(133.265)	(2.509)	-	-	6.577	(129.197)
Net Defter Değeri	1.703.063					1.594.411

(*) 31 Mart 2024 itibarıyla Haklar'ın 1.284.571 bin TL (31 Mart 2023: 1.284.049 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 243.999 bin TL (31 Mart 2023: 239.198 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 2024 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2024			31 Aralık 2023		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	213.192	25.354	337	229.506	25.354	337
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	101.525	-	-	100.000
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	-	-	-	-	-	-
	213.192	25.354	101.862	229.506	25.354	100.337

(*) Bakiyenin 44 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 2024 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2023: sıfır).

Şirket, 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 şirketlerinin bazı "kredi veren"leri ile sendikasyon kredi anlaşması imzalamıştır.

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Yurtiçi satışlar (*)	18.238.920	20.088.391
Yurtdışı satışlar	3.304.131	3.032.955
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(1.942.115)	(5.774.491)
Hasılat	19.600.936	17.346.855
Satılan mamullerin maliyeti	(13.007.587)	(11.490.482)
Satılan ticari malların maliyeti	(328.307)	(524.755)
Satışların Maliyeti	(13.335.894)	(12.015.237)
Brüt Kar	6.265.042	5.331.618

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(195.757)	(136.144)
Faaliyet giderleri	(182.537)	(136.793)
Danışmanlık gideri	(29.819)	(20.191)
Amortisman ve itfa giderleri	(8.790)	(7.225)
Diğer	(64.394)	(58.404)
	(481.297)	(358.757)
Pazarlama Giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(1.587.789)	(1.342.422)
Personel giderleri	(282.781)	(250.351)
Kira giderleri	(43.780)	(25.945)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.246)	(5.257)
Diğer	(122.269)	(68.170)
	(2.040.865)	(1.692.145)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(43.077)	(37.254)
Malzeme giderleri	(28.591)	(14.031)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.422)	(1.255)
Diğer	(4.524)	(16.919)
	(77.614)	(69.459)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Kambyo karları	12.837	224.893
Diğer	1.109	1.246
	13.946	226.139

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Finansmandan kaynaklanan kambyo zararları	(2.055.937)	(1.469.454)
Faiz giderleri	(1.082.878)	(1.002.207)
Diğer	(76.543)	(45.274)
	(3.215.358)	(2.516.935)

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, 2023 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %20 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2024 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %25 (2023: %20), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2023: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2023: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2023: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2023: sıfır)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	8.301.409	9.867.563
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	1.638.364	950.967
Stoklar	(290.783)	(73.993)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.091.705)	(1.022.439)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(65.907)	(85.024)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(4.666.450)	(7.761.799)	-	-
Dava karşılığı	(9.188)	(10.044)	-	-
Türev araçlar	-	-	705.862	679.977
Birikmiş izin karşılığı	(130.935)	(94.968)	-	-
Diğer	(355.667)	(1.545.327)	205.329	276.375
	(6.610.635)	(10.593.594)	10.850.964	11.774.882

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	1.733.406	2.051.179
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	(8.403)	(354.846)	-	-
Stoklar	(72.696)	(18.498)	-	61.035
Kıdem tazminatı karşılığı	(272.926)	(255.609)	-	-
Beklenen kredi zararı karşılığı	(16.477)	(21.256)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.166.613)	(1.940.450)	-	-
Dava karşılığı	(2.297)	(2.511)	-	-
Türev araçlar	-	-	176.465	169.994
Birikmiş izin karşılığı	(32.734)	(23.742)	-	-
Yatırım teşviği	(38.474)	(42.975)	-	-
Diğer	(88.915)	(386.330)	51.332	69.093
	(1.699.535)	(3.046.217)	1.961.203	2.351.301

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 38.474 bin TL (31 Aralık 2023: 42,975 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Açılış bakiyesi	(694.916)	(724.702)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(253.629)	(97.943)
Yabancı para çevrim farkları	266.829	(43.974)
Ertelenmiş vergi gideri	943.384	244.719
Kapanış bakiyesi	261.668	(621.900)

Grup, 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 4.666.450 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2023: 7.761.799 bin TL).

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
2026	-	863.512
2027	1.625.330	4.262.576
2028	3.041.120	2.635.711
	4.666.450	7.761.799

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 2024 tarihinde uygulanan vergi oranı %25 (2023: %20)'tir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir (2023: %20).

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Toplam vergi karşılığı	(731.750)	(1.492.376)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	67.816	914.470
Bilançodaki vergi karşılığı	(663.934)	(577.906)

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Cari dönem vergi gideri	204.028	489.114
Ertelenmiş vergi gideri	943.384	244.719
	1.147.412	733.833

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2024 ve 2023 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	36.927.600	36.927.600
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	2.167.307	2.225.853
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	5,87	6,03

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	10.225.914	7.747.458
Ticari olmayan alacaklar	2.143.005	2.295.897
	12.368.919	10.043.355

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yıldız Holding A.Ş.	-	2.143.005	-	2.295.897
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	3.524.455	-	2.615.178	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	5.170.157	-	3.698.137	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	590.012	-	563.648	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	510.385	-	422.580	-
Diğer	430.905	-	447.915	-
	10.225.914	2.143.005	7.747.458	2.295.897

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 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	1.799.868	2.635.103
	1.799.868	2.635.103

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
	Ticari	Ticari
Yıldız Holding A.Ş.	693.898	996.427
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	583.452	93.477
United Biscuits (UK) Ltd.	413.406	238.530
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	24.624	542.736
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	641.441
Diğer	84.488	122.492
	1.799.868	2.635.103

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024		1 Ocak- 31 Mart 2023	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	925.896	-	206.329	-
United Biscuits (UK) Ltd.	233.923	1.577	133.049	9.244
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	141.173	-	764.843	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	45.393	-	149.912	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	4.357	468.721	3.751	471.571
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	6.110.284	-	5.370.750
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	5.673.570	-	4.578.237
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	662.683	-	725.607
Diğer	82.623	263.241	70.168	240.482
	1.433.365	13.180.076	1.328.052	11.395.891

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2024 tarihinde sona eren üç aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Yıldız Holding A.Ş.(*)	(68)	(550.145)	116.854
pladis Foods Limited	-	(206.392)	317
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	41	(43.790)	32.049
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.847)	(39.557)	55
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(34.443)	25.084
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(29.873)	(2.623)
Diğer	115	(33.760)	70
	(1.759)	(937.960)	171.806

(*) 31 Aralık 2023 itibari ile Grup'un nihai ana ortağı Yıldız Uluslararası Gıda Yatırım A.Ş. olmuştur. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Yıldız Holding "Ana Ortaklar" altında gösterilmiştir.

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.(*)	(199)	(415.378)	20.824
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(162.834)	72
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(44.178)	41.741
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.993)	(40.744)	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	51	(40.248)	8.270
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(24.917)	(957)
Diğer	172	(22.046)	98
	(1.969)	(750.345)	70.048

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	166.190	164.783
	166.190	164.783

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2024				
	TL	ABD			
	Karşılığı	Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	3.721.666	88.096	21.846	2.881	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.396.509	335.054	102.411	357	14
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	33.515	685	165	17	139
4. DÖNEN VARLIKLAR	18.151.690	423.835	124.422	3.255	153
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	18.151.690	423.835	124.422	3.255	153
10. Ticari Borçlar	1.020.656	10.775	13.404	5.013	68
11. Finansal Yükümlülükler	6.074.115	48.479	129.559	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.800	109	123	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	13.108	240	154	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.115.679	59.603	143.240	5.013	68
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	27.646.846	583.766	252.849	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27.646.846	583.766	252.849	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	34.762.525	643.369	396.089	5.013	68
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	10.812.056	129.000	191.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	10.812.056	129.000	191.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(5.798.779)	(90.534)	(80.667)	(1.758)	85
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(16.631.242)	(219.979)	(271.678)	(1.775)	(54)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	705.862	1.829	18.585	29	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	4.120.930	73.450	40.687	2.507	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.387.718	340.487	102.508	259	32
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	276.931	5.055	2.763	33	18
4. DÖNEN VARLIKLAR	19.785.579	418.992	145.958	2.799	50
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	19.785.579	418.992	145.958	2.799	50
10. Ticari Borçlar	1.418.957	25.201	12.544	2.070	149
11. Finansal Yükümlülükler	5.906.611	47.487	114.675	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.685	-	125	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	6.775	179	19	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.337.028	72.867	127.363	2.070	149
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	28.588.142	572.063	245.749	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.588.142	572.063	245.749	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	35.925.170	644.930	373.112	2.070	149
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	11.239.992	124.000	186.100	1.500	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	11.239.992	124.000	186.100	1.500	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(4.899.599)	(101.938)	(41.054)	2.229	(99)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(16.409.747)	(230.814)	(229.898)	696	(117)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	682.017	923	17.329	29	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un 31 Mart 2024 ve 2023 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Toplam ihracat tutarı	3.304.131	3.032.955
Toplam ithalat tutarı	2.106.597	1.909.850

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 çığa oluşturmaktadır. Negatif tutar ABD Doları'nın ve AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının vergi öncesi karda azalış etkisini ifade eder.

	31 Mart 2024		31 Mart 2023	
	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	(710.211)	710.211	(634.340)	634.340
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	416.482	(416.482)	161.361	(161.361)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(293.729)	293.729	(472.979)	472.979
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(945.502)	945.502	(1.653.868)	1.653.868
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	664.724	(664.724)	940.590	(940.590)
6- Avro net etki (4+5)	(280.778)	280.778	(713.278)	713.278
Toplam(3 + 6)	(574.507)	574.507	(1.186.257)	1.186.257

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	4.594	4.594	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.396.115	-	-	4.396.115
- Türev araçlar	716.247	-	716.247	-
Toplam	5.116.956	4.594	716.247	4.396.115
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
- Türev araçlar	(10.385)	-	(10.385)	-
Toplam	(10.385)	-	(10.385)	-
	31 Aralık 2023	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	4.867	4.867	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	4.613.634	-	-	4.613.634
- Türev araçlar	682.017	-	682.017	-
Toplam	5.300.518	4.867	682.017	4.613.634

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 650.000.000 ABD Doları nominal değerli ve sabit faizli Eurobond'unun (Not 6) taşınan değeri ise, aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlara dayanan (Seviye 1) gerçeğe uygun değerlerinin 176.042 bin TL üstündedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 29 Mart 2024 tarihinde Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation - "IFC") ile 2 yıl vadeli 75 milyon Avro tutarında kredi kullanmak üzere sözleşme imzalamıştır. İlgili kredinin vadesi 25 Nisan tarihi itibarı ile başlamıştır. Söz konusu kredi; sürdürülebilirlik yatırımları ve büyümeye yönelik işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanılacaktır.

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

Grup, 550 milyon ABD Doları veya muadili tutara kadar yurtdışında borçlanma aracı ihraç etmek için 12 Mart 2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvurmuştur. İlgili başvuru, 13 Mayıs 2024'te onaylanmıştır. İhraç geliri, 2020'de ihraç edilen ve Ekim 2025 vadeli Eurobond'ların refinansmanında kullanılacaktır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

EK-1 31 ARALIK 2021-2022-2023 KARŞILAŞTIRMALI KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU VE KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

TFRS tarafından zorunlu tutulmayan destekleyici bilgiler notu, TMS 29 uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2021, 2022, 2023 konsolide finansal durum tablolarının ve konsolide kar veya zarar tablolarının 31 Mart 2024 satın alma gücüne getirilerek gösterilmesi amacıyla hazırlanmıştır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	42.558.874	48.065.769	59.983.773
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.413.222	17.546.581	9.358.399
Finansal Yatırımlar	4.867	399.089	19.978.775
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7.747.458	7.774.388	7.855.111
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.137.052	6.233.439	6.745.144
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.295.897	2.265.275	1.699.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	194.275	687.836	214.062
Türev Araçlar	682.017	1.414.069	4.669
Stoklar	9.655.297	9.799.260	11.498.034
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş			
Giderler	860.567	812.538	1.215.167
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	174.789	25.608	519.057
Diğer Dönen Varlıklar	1.393.433	1.107.686	895.894
Duran Varlıklar	28.308.407	28.047.858	27.691.937
Finansal Yatırımlar	4.613.634	5.094.769	5.850.422
Maddi Duran Varlıklar	18.725.831	16.917.773	15.734.294
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	2.149.781	2.127.641	2.792.221
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.633.387	1.703.063	2.033.492
Peşin Ödenmiş Giderler	254.836	244.390	260.471
Ertelenmiş Vergi Varlığı	930.938	1.960.222	1.021.037
TOPLAM VARLIKLAR	70.867.281	76.113.627	87.675.710

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER (devamı)

EK-1 31 ARALIK 2021-2022-2023 KARŞILAŞTIRMALI KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU VE KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (devamı)

KAYNAKLAR	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	17.774.449	32.017.338	19.104.714
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.311.938	1.753.895	2.366.697
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.971.282	19.862.605	6.550.120
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.635.103	2.046.582	1.480.799
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6.150.071	5.842.917	5.590.309
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	327.860	250.967	239.679
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6.131	5.735	39.466
Türev Araçlar	-	43.083	-
Ertelenmiş Gelirler	93.058	155.960	260.847
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	577.906	496.646	939.115
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	600.272	491.074	420.790
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	619.703	665.794	895.245
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	481.125	402.080	321.647
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.307.964	26.096.751	50.263.347
Uzun Vadeli Borçlanmalar	28.883.952	23.413.173	47.693.958
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	1.187.990	1.448.058	1.080.178
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	236.022	1.235.520	1.489.211
ÖZKAYNAKLAR	22.784.868	17.999.538	18.307.649
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	20.678.581	13.848.896	13.851.521
Ödenmiş Sermaye	369.276	342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	6.946.858	6.937.985	6.937.985
Pay İhraç Primi	3.837.441	-	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(18.942.304)	(17.570.375)	(17.570.375)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(666.752)	(439.359)	(39.372)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	2.336.898	2.071.948	133.236
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	2.327.413	2.231.303	2.987.553
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(403)	(1.225.325)	760.049
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(989.274)	68.637	1.502
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.758.162	1.618.675	1.618.675
Geçmiş Yıllar Karları	19.813.407	18.680.268	18.809.782
Net Dönem Karı	3.887.859	1.133.139	(129.514)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.106.287	4.150.642	4.456.128
TOPLAM KAYNAKLAR	70.867.281	76.113.627	87.675.710

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER (devamı)

EK-1 31 ARALIK 2021-2022-2023 KARŞILAŞTIRMALI KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU VE KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Hasılat	64.247.087	59.811.461	45.484.363
Satışların Maliyeti (-)	(45.633.751)	(46.776.836)	(33.276.845)
BRÜT KAR	18.613.336	13.034.625	12.207.518
Genel Yönetim Giderleri (-)	(274.663)	(189.451)	(147.176)
Pazarlama Giderleri (-)	(5.906.329)	(5.050.880)	(3.852.214)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.597.402)	(1.425.365)	(1.206.858)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.159.232	2.763.542	3.209.202
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.345.328)	(1.011.273)	(2.031.527)
ESAS FAALİYET KARI	12.648.846	8.121.198	8.178.945
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	8.772.016	8.988.334	22.750.136
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	(481.873)	(3.736.706)	(748.383)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ			
ÖNCESİ FAALİYET KARI	20.938.989	13.372.826	30.180.698
Finansman Gelirleri	366.312	390.830	1.713.401
Finansman Giderleri (-)	(20.957.826)	(18.905.223)	(32.451.482)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	5.149.273	6.721.385	2.228.752
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	5.496.748	1.579.818	1.671.369
Vergi (Gideri)/Geliri	(637.883)	65.023	(1.094.984)
Dönem Vergi Gideri (-)	(1.492.377)	(1.496.655)	(1.661.539)
Ertelenmiş Vergi Geliri	854.494	1.561.678	566.555
DÖNEM KARI	4.858.865	1.644.841	576.385
Dönem (Zararı)/Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	971.006	511.702	705.899
Ana Ortaklık Payları	3.887.859	1.133.139	(129.514)