

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5-6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	7-8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-83
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-34
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	35
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	36
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	37
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	37-38
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	38-40
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	41
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	41-42
NOT 10 TÜREV ARAÇLAR	42
NOT 11 STOKLAR.....	43
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	43
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	44-46
NOT 14 ŞEREFİYE	46
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	47-48
NOT 16 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	48
NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49-50
NOT 18 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR.....	51
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	51-52
NOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	52
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	52
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	52-53
NOT 23 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	53
NOT 24 ÖZKAYNAKLAR	53-55
NOT 25 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	56
NOT 26 ARAŞTIRMA GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ...	56
NOT 27 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	57
NOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	58
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	58
NOT 30 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	59
NOT 31 FİNANSMAN GİDERLERİ	59
NOT 32 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	59-63
NOT 33 PAY BAŞINA KAZANÇ	63
NOT 34 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	64-67
NOT 35 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	68-80
NOT 36 FİNANSAL ARAÇLAR	81-82
NOT 37 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	83

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021, 31 ARALIK 2020 ve 1 OCAK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2020
Dönen Varlıklar		18.764.940	14.701.119	9.451.352
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.004.834	3.835.520	2.045.073
Finansal Yatırımlar	6	6.414.869	3.639.474	3.057.459
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-34	2.522.152	2.040.146	2.160.033
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	2.165.759	1.051.854	279.799
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-34	545.670	2.163.423	401.969
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	68.732	51.313	38.081
Türev Araçlar	10	1.499	37.340	364.291
Stoklar	11	3.218.231	1.695.858	909.952
Peşin Ödenmiş Giderler				
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	20	368.875	87.760	113.980
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		166.661	8.356	4.583
Diğer Dönen Varlıklar	22	287.658	90.075	76.132
Duran Varlıklar		7.478.685	4.790.555	4.206.117
Finansal Yatırımlar	6	1.878.478	978.106	946.029
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	-	369	460
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	-	26.145	21.155
Maddi Duran Varlıklar	13	3.640.893	2.846.826	2.514.964
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
- Şerefiye	14	896.538	496.196	388.047
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	651.304	363.782	292.501
Peşin Ödenmiş Giderler	20	83.633	48.664	7.650
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	327.839	30.467	35.311
TOPLAM VARLIKLAR		26.243.625	19.491.674	13.657.469

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021, 31 ARALIK 2020 ve 1 OCAK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2020
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.134.222	3.230.685	7.122.625
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	759.909	287.953	348.712
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	2.103.140	1.134.997	5.424.980
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-34	475.461	276.004	240.165
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	1.794.960	999.406	744.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	76.957	55.028	49.571
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-34	-	120	104
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	12.672	5.411	5.297
Türev Araçlar	10	-	1.892	-
Ertelenmiş Gelirler	23	83.754	77.384	15.507
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	301.535	85.888	71.298
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	135.109	90.690	78.280
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	287.449	166.658	104.874
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	103.276	49.254	38.972
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.795.501	9.444.296	1.337.118
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	15.313.776	9.058.346	967.342
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	346.828	228.105	174.595
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	134.897	157.845	195.181
ÖZKAYNAKLAR	24	4.313.902	6.816.693	5.197.726
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.986.714	6.036.780	4.674.823
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri				
İçeren Birleşmelerin Etkisi		(4.196.733)	(460.419)	(460.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		815.379	850.738	671.995
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(44.479)	(37.870)	(29.004)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan				
Kaynaklanan Kazançlar		1.276.228	459.069	422.738
- Diğer Kazançlar		-	-	817.879
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Yabancı Para Çevrim Farkları		607.882	22.444	(57.006)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)		540	(1.400)	3.695
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		157.537	131.587	131.587
Geçmiş Yıllar Karları		4.384.636	3.541.181	2.723.302
Net Dönem (Zararı)/Karı		(464.332)	1.081.394	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.327.188	779.913	522.903
TOPLAM KAYNAKLAR		26.243.625	19.491.674	13.657.469

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Referansları		
Hasılat	25	12.537.080	9.715.630
Satışların Maliyeti	25	(8.924.665)	(6.778.372)
BRÜT KAR		3.612.415	2.937.258
Genel Yönetim Giderleri	26-27	(353.681)	(267.314)
Pazarlama Giderleri	26-27	(1.120.598)	(923.064)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	26-27	(39.786)	(24.114)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	895.987	289.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	28	(564.347)	(273.805)
ESAS FAALİYET KARI		2.429.990	1.738.516
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	6.096.145	2.580.794
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	29	(130.934)	(685.234)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ			
ÖNCESİ FAALİYET KARI		8.395.201	3.634.076
Finansman Gelirleri	30	444.638	613.053
Finansman Giderleri	31	(8.910.373)	(2.670.960)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(70.534)	1.576.169
Vergi Gideri		(91.885)	(307.604)
Dönem Vergi Gideri	32	(450.711)	(354.315)
Ertelenmiş Vergi Geliri	32	358.826	46.711
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(162.419)	1.268.565
Dönem (Zararı)/Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	301.913	187.171
Ana Ortaklık Payları		(464.332)	1.081.394
Pay Başına Kazanç	33	(1,36)	3,16

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
DÖNEM KARI		(162.419)	1.268.565
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		838.130	205.880
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	19	(10.821)	(12.592)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme (Azalışları)/Artışları		(8.237)	200.369
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar		900.372	32.077
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi		852	1.809
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme (Azalışları)/Artışları Vergi Etkisi		39.175	(20.037)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar Vergi Etkisi		(83.211)	4.254
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		931.153	151.208
Yabancı Para Çevrim Farkları		929.183	156.303
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)		2.425	(6.487)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları) Vergi Etkisi		(455)	1.392
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.769.283	357.088
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.606.864	1.625.653
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		644.016	263.696
Ana Ortaklık Payları		962.848	1.361.957

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar									
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla (Önceden Raporlanan)	342.000	108.056	(485.419)	(57.006)	3.695	647.779	(26.435)	422.738	817.879	131.587	996.503	1.509.952	4.411.329	522.903	4.934.232
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	25.000	-	-	24.216	(2.569)	-	-	-	168.542	48.305	263.494	-	263.494
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.165.045)	1.165.045	-	-	-
1 Ocak 2020 itibarıyla (Yeniden Düzenlenmiş)(*)	342.000	108.056	(460.419)	(57.006)	3.695	671.995	(29.004)	422.738	817.879	131.587	-	2.723.302	4.674.823	522.903	5.197.726
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(817.879)	-	-	817.879	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	79.450	(5.095)	178.743	(8.866)	36.331	-	-	1.081.394	-	1.361.957	263.696	1.625.653
Ödenen Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.686)	(6.686)
31 Aralık 2020 itibarıyla	342.000	108.056	(460.419)	22.444	(1.400)	850.738	(37.870)	459.069	-	131.587	1.081.394	3.541.181	6.036.780	779.913	6.816.693

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/ Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam	
1 Ocak 2021 itibarıyla (Önceden Raporlanan)	342.000	108.056	(485.419)	22.444	(1.400)	812.025	(35.463)	459.069	131.587	1.016.415	3.324.334	5.693.648	779.913	6.473.561
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	25.000	-	-	38.713	(2.407)	-	-	64.979	216.847	343.132	-	343.132
1 Ocak 2021 itibarıyla (Yeniden Düzenlenmiş)(*)	342.000	108.056	(460.419)	22.444	(1.400)	850.738	(37.870)	459.069	131.587	1.081.394	3.541.181	6.036.780	779.913	6.816.693
Transferler	-	-	-	-	-	(64.611)	-	-	25.950	(1.081.394)	1.120.055	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	585.438	1.940	29.252	(6.609)	817.159	-	(464.332)	-	962.848	644.016	1.606.864
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	(3.736.314)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.736.314)	-	(3.736.314)
Ödenen Kar Payları (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(276.600)	(276.600)	(96.741)	(373.341)
31 Aralık 2021 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	607.882	540	815.379	(44.479)	1.276.228	157.537	(464.332)	4.384.636	2.986.714	1.327.188	4.313.902

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır.

(**) 26 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 276.600.000 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 25 Mayıs 2021 tarihinden itibaren temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers Company'nin 5 Ocak 2021 ve 17 Kasım 2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantılarında 146.722.501 TL ve 53.442.311 TL temettü ödeme kararları alınmış ve tamamı 2021 yılı içinde ödenmiştir. İlgili tutarların 90.074.165 TL tutarlarındaki kısmı ise kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		(162.419)	1.268.565
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	13	225.794	196.543
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	15	4.215	2.751
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	1.167	98
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer artışı	29	(123.330)	(316.724)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	11	3.714	12.934
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı	19	108.241	57.429
Kullanılmamış izin tahakkuku	19	28.332	27.799
Performans prim tahakkuku	19	59.451	54.772
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	3.267	(68)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Diğer karşılıklar (net)		118.649	62.742
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29	(45)	(64)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri	30	(392.815)	(251.238)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont giderleri		-	190
Faiz giderleri	31	802.144	467.236
Yatırım amaçlı gayrimenkul makul değer artışı	12	-	(4.990)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	32	91.885	307.604
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançları ile ilgili düzeltmeler	29	(7.059)	(1.390)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	30-31	7.609.228	1.604.604
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)	29	(5.429.745)	(1.312.335)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)	30-31	54.363	(13.933)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri	29	(12.217)	(8.819)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		2.982.819	2.153.706

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 ve 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(786.467)	(342.778)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(482.006)	(253.302)
Stoklardaki artış		(1.242.601)	(754.202)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(443.726)	9.616
Ticari borçlardaki artış		440.281	113.425
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		199.457	108.897
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(110.347)	44.092
Faaliyetlerden elde edilen nakit		557.410	1.079.454
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında			
Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı	19	(58.899)	(27.251)
Ödenen yıllık izin	19	(21.955)	(25.270)
Ödenen performans primleri	19	(54.782)	(52.648)
Ödenen Dava Karşılıkları	17	(1.125)	(891)
Vergi Ödemeleri		(393.369)	(343.498)
Şüpheli Ticari Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	8	59	131
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		27.339	630.027
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından			
kaynaklanan nakit girişleri		94.721	4.198
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından elde edilen nakit		26.145	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(558.319)	(218.234)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan			
nakit çıkışları	15	(1.389)	(2.822)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		1.837.753	(1.612.579)
Alınan temettüleri		45	64
Alınan faiz		392.815	251.238
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine			
yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları	3	(3.736.314)	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma			
araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		423.471	491.169
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(34.969)	(41.014)
Kiralamadan elde edilen nakit		12.217	8.819
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.543.824)	(1.119.161)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.588.167	9.084.837
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.705.798)	(7.222.324)
Türev araçlardan nakit girişleri		47.165	499.476
Ödenen temettü		(373.341)	(6.686)
Ödenen komisyon		(54.699)	(34.141)
Ödenen faiz		(756.749)	(393.504)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(120)	16
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(1.255.375)	1.927.674
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(2.771.860)	1.438.540
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.941.174	351.907
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	3.835.520	2.045.073
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.004.834	3.835.520

(*)Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on beş bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2020: On beş).

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

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

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

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.447 olup, bu sayı içerisinde 1.700 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 9.591, taşeron çalışan sayısı: 1.488).

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

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla %5’ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	31 Aralık 2021	Pay Tutarı	31 Aralık 2020
		Pay Oranı		Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Ülker Aile Bireyleri ve Yıldız Holding A.Ş.	25.580	%7,48	25.580	%7,48
Diğer	142.000	%41,52	142.000	%41,52
	342.000	%100,00	342.000	%100,00

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Bağlı Ortaklıklar					
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	%73,9	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers' Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena BV	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

(*) Grup, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 oranındaki paylarını 27 Ağustos 2021 tarihinde 3.736.314 bin TL bedel karşılığında satın almıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mart 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış oldu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen Finansal Raporlama Standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

(a) Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

(c) Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

Grup, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler:

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayımlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmiş ve önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişiklikler - "Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları"; özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3'teki değişiklikler - Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik; değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme; değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri; 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16'daki değişiklikler - covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar; 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

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 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir.

UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi:

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki oluşturmaması beklenmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

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

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

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

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

Stoklar

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiralama - kiralayan durumunda Grup (devamı)

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

Kiralama - kiracı durumunda Grup

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı ve/veya satış karı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, SPK’nın belirlediği akredite, benzer nitelikte yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde yeterli tecrübeye sahip değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, hiyerarşi tablosunda 2. seviyeye girmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

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

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

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

Finansal borçlar

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

Ticari alacaklar

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

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

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

Temettü ve Faiz Geliri

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

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

Pay Başına Kazanç

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Enflasyon Düzeltmesi

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Özkaynak Kalemleri

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türevler ve nakit akış riskinden korunma faaliyetleri

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

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Serefive

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

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

Grup'un şerefivesi, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak ana ortağından satın almış olduğu işletmenin, ana ortak seviyesinde kayıtlı değerlerinden Grup kayıtlarında muhasebeleştirilmesinden oluşmuştur (Not 14).

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Ortak kontrol altında gerçekleşen işlemler, "Hakların Birleştirilmesi" metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamda; Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin alınımıyla birlikte 1 Ocak 2020 ve 31 Aralık 2020 finansal durum tabloları ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

Yukarıda açıklanan ilgili düzenlemelerin ve sınıflandırmaların etkileri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	Raporlanan(*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar	13.262.885	1.438.234	14.701.119
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.824.320	11.200	3.835.520
Finansal Yatırımlar	3.639.474	-	3.639.474
Ticari Alacaklar	2.879.687	212.313	3.092.000
Diğer Alacaklar	1.755.896	458.840	2.214.736
Türev Araçlar	-	37.340	37.340
Stoklar	871.480	824.378	1.695.858
Peşin Ödenmiş Giderler	197.681	(109.921)	87.760
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8.356	-	8.356
Diğer Dönen Varlıklar	85.991	4.084	90.075
Duran Varlıklar	4.629.619	160.936	4.790.555
Finansal Yatırımlar	978.106	-	978.106
Diğer Alacaklar	369	-	369
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	26.145	-	26.145
Maddi Duran Varlıklar	2.687.913	158.913	2.846.826
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	859.404	574	859.978
Peşin Ödenmiş Giderler	48.439	225	48.664
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.243	1.224	30.467
TOPLAM VARLIKLAR	17.892.504	1.599.170	19.491.674

(*) Raporlanan sütunu Önem Gıda alımından önceki konsolide mali tabloyu, yeniden düzenlenmiş sütunu ise Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

KAYNAKLAR	Raporlanan(*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzeneleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.453.876	776.809	3.230.685
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11.408	276.545	287.953
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	768.723	366.274	1.134.997
Ticari Borçlar	1.202.259	73.151	1.275.410
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	49.874	5.154	55.028
Diğer Borçlar	3.752	1.779	5.531
Türev Araçlar	1.892	-	1.892
Ertelenmiş Gelirler	40.556	36.828	77.384
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	84.647	1.241	85.888
Kısa Vadeli Karşılıklar	243.948	13.400	257.348
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	46.817	2.437	49.254
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.965.067	479.229	9.444.296
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.607.951	450.395	9.058.346
Uzun Vadeli Karşılıklar	211.021	17.084	228.105
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	146.095	11.750	157.845
ÖZKAYNAKLAR	6.473.561	343.132	6.816.693
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.693.648	343.132	6.036.780
Ödenmiş Sermaye	342.000	-	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056	-	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri			
İçeren Birleşmelerin Etkisi	(485.419)	25.000	(460.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	812.025	38.713	850.738
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kayıpları	(35.463)	(2.407)	(37.870)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar	459.069	-	459.069
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	22.444	-	22.444
- Nakit Akış Riskinden Korunma			
Kayıpları	(1.400)	-	(1.400)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	131.587	-	131.587
Geçmiş Yıllar Karları	3.324.334	216.847	3.541.181
Net Dönem Karı	1.016.415	64.979	1.081.394
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	779.913	-	779.913
TOPLAM KAYNAKLAR	17.892.504	1.599.170	19.491.674

(*) Raporlanan sütunu Önem Gıda alımından önceki konsolide mali tabloyu, yeniden düzenlenmiş sütunu ise Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

VARLIKLAR	Raporlanan(*)	Eliminasyon	Yeniden Düzenlenmiş(*)
	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Geçmiş Dönem 1 Ocak 2020
Dönen Varlıklar	8.720.108	731.244	9.451.352
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.027.599	17.474	2.045.073
Finansal Yatırımlar	3.057.459	-	3.057.459
Ticari Alacaklar	2.365.802	74.030	2.439.832
Diğer Alacaklar	152.902	287.148	440.050
Türev Araçlar	358.919	5.372	364.291
Stoklar	592.698	317.254	909.952
Peşin Ödenmiş Giderler	84.491	29.489	113.980
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	4.583	-	4.583
Diğer Dönen Varlıklar	75.655	477	76.132
Duran Varlıklar	4.071.644	134.473	4.206.117
Finansal Yatırımlar	946.029	-	946.029
Diğer Alacaklar	460	-	460
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	21.155	-	21.155
Maddi Duran Varlıklar	2.383.177	131.787	2.514.964
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	680.235	313	680.548
Peşin Ödenmiş Giderler	7.602	48	7.650
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32.986	2.325	35.311
TOPLAM VARLIKLAR	12.791.752	865.717	13.657.469

(*) Raporlanan sütunu Önem Gıda alımından önceki konsolide mali tabloyu, yeniden düzenlenmiş sütunu ise Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

KAYNAKLAR	Raporlanan(*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.800.011	322.612	7.122.623
Kısa Vadeli Borçlanmalar	150.764	197.948	348.712
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.088.239	336.741	5.424.980
Ticari Borçlar	1.224.598	(239.568)	985.030
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	44.822	4.749	49.571
Diğer Borçlar	5.107	294	5.401
Ertelenmiş Gelirler	11.854	3.653	15.507
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	68.967	2.331	71.298
Kısa Vadeli Karşılıklar	169.697	13.457	183.154
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.963	3.009	38.972
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.057.509	279.609	1.337.118
Uzun Vadeli Borçlanmalar	701.318	266.024	967.342
Uzun Vadeli Karşılıklar	161.010	13.585	174.595
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	195.181	-	195.181
ÖZKAYNAKLAR	4.934.232	263.494	5.197.726
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.411.329	263.494	4.674.823
Ödenmiş Sermaye	342.000	-	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056	-	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(485.419)	25.000	(460.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	647.779	24.216	671.995
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(26.435)	(2.569)	(29.004)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	422.738	-	422.738
- Diğer Kazançlar	817.879	-	817.879
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	(57.006)	-	(57.006)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	3.695	-	3.695
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	131.587	-	131.587
Geçmiş Yıllar Karları	1.509.952	1.213.350	2.723.302
Net Dönem Karı	996.503	(996.503)	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	522.903	-	522.903
TOPLAM KAYNAKLAR	12.791.752	865.717	13.657.469

(*) Raporlanan sütunu Önem Gıda alımından önceki konsolide mali tabloyu, yeniden düzenlenmiş sütunu ise Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2020	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2020
Hasılat	9.400.861	314.769	9.715.630
Satışların Maliyeti (-)	(6.757.398)	(20.974)	(6.778.372)
BRÜT KAR	2.643.463	293.795	2.937.258
Genel Yönetim Giderleri (-)	(263.248)	(4.066)	(267.314)
Pazarlama Giderleri (-)	(921.325)	(1.739)	(923.064)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(24.209)	95	(24.114)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	229.896	59.659	289.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(171.839)	(101.966)	(273.805)
ESAS FAALİYET KARI	1.492.738	245.778	1.738.516
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	2.503.149	77.645	2.580.794
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	(683.929)	(1.305)	(685.234)
FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ			
ÖNCESİ FAALİYET KARI	3.311.958	322.118	3.634.076
Finansman Gelirleri	555.442	57.611	613.053
Finansman Giderleri (-)	(2.372.753)	(298.207)	(2.670.960)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.494.647	81.522	1.576.169
Vergi Gideri	(291.062)	(16.542)	(307.604)
Dönem Vergi Gideri	(349.929)	(4.386)	(354.315)
Ertelenmiş Vergi Geliri	58.867	(12.156)	46.711
DÖNEM KARI	1.203.585	64.980	1.268.565

(*) Raporlanan sütunu Önem Gıda alımından önceki konsolide mali tabloyu, yeniden düzenlenmiş sütunu ise Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2020	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş(*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2020
DÖNEM KARI	1.203.585	64.980	1.268.565
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	191.222	14.658	205.880
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(12.939)	347	(12.592)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	184.422	15.947	200.369
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	32.077	-	32.077
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları, Vergi Etkisi	1.850	(41)	1.809
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Azalışları	(18.442)	(1.595)	(20.037)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar, Vergi Etkisi	4.254	-	4.254
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	151.208	-	151.208
Yabancı Para Çevrim Farkları	156.303	-	156.303
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(6.487)	-	(6.487)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları, Vergi Etkisi	1.392	-	1.392
DİĞER KAPSAMLI GELİR	342.430	14.658	357.088
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.546.015	79.638	1.625.653
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	1.546.015	79.638	1.625.653
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	263.696	-	263.696
Ana Ortaklık Payları	1.282.319	79.638	1.361.957

(*) Raporlanan sütunu Önem Gıda alımından önceki konsolide mali tabloyu, yeniden düzenlenmiş sütunu ise Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Geri alınmış haklar

Grup önceki ilişkilerinden 3. kişilere sağlamış olduğu hakların geri alınması kapsamında, bu hakkın gerçeğe uygun değerini geri alınmış haklar olarak muhasebeleştirmiştir. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömüre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler veya olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri alınmış haklar, Suudi Arabistan'daki Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından oluşmaktadır. Geri alınmış hakların gerçeğe uygun değerinin değer düşüklüğü testinin belirlenmesinde kullanılan indirgenmiş nakit akım çalışmalarında %11,2 iskonto oranı ve %0,9 nihai büyüme oranı kullanılmıştır (2020: %10,6 iskonto oranı ve %2,1 nihai büyüme oranı). Kullanılan oranlardaki %1'lik değişim geri alınmış hakların değerini 6.404 bin TL (2020 : 6.067 bin TL) etkilemektedir.

Grup'un markası, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak ana ortağından satın almış olduğu işletmenin, ana ortak seviyesinde kayıtlı değerlerinden Grup kayıtlarında muhasebeleştirilmesinden oluşmuştur (Not 15). Markanın gerçeğe uygun değerinin değer düşüklüğü testinin belirlenmesinde kullanılan telif ücretinden arındırma yönteminde %2,6 telif oranı ve %2,7 nihai büyüme oranı kullanılmıştır. Kullanılan telif oranlarındaki %1 değişiklik markanın tutarında değer düşüklüğüne sebep olmamaktadır.

Ertelenmiş vergiler

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

Grup, aldığı tevsi ve ürün çeşitlendirme yatırımlarına istinaden sahip olduğu yatırım indiriminden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda 19.258 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır (2020: 13.993 bin TL).

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

Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.073.388 bin TL tutarındaki mahsup edilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 215.284 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 83.719 bin TL tutarındaki mahsup edilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 16.744 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2021 tarihindeki aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerleri; Grup ile ilişkisi olmayan, SPK'nın belirlediği değerlendirme yetkinlik kriterlerine uygunluğu değerlendirilmiş bağımsız bir yönetim danışmanlığı tarafından piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akış analizlerini kullanarak hesaplanmıştır. Cari dönemde Grup'un finansal yatırımları arasında bulunan G-New için %8,9 (2020: %9), Godiva Belgium için %10,4 (2020: %9,5) indirgeme oranı ve G-New için %2,2 (2020: %2,0), Godiva Belgium için %2,2 (2020: %2,0) nihai büyüme oranı kullanılarak indirgenmiş nakit akışları analizi yapılmıştır.

Kullanılan indirgeme oranındaki %0,3'lük değişim, G-New ve Godiva Belgium'un gerçeğe uygun değerini sırasıyla 18.268 bin TL ve 34.455 bin TL etkilemektedir. (2020 G-New: 8.525 bin TL ve Godiva Belgium: 17.395 bin TL)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şerefiye

Grup'un şerefiyesi, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak ana ortağından satın almış olduğu işletmenin, ana ortak seviyesinde kayıtlı değerlerinden Grup kayıtlarında muhasebeleştirilmesinden oluşmuştur (Not 14). Şerefiyenin gerçeğe uygun değerinin değer düşüklüğü testinin belirlenmesinde kullanılan indirgenmiş nakit akış çalışmalarında %10,9 iskonto oranı ve %0,9 nihai büyüme oranı kullanılmıştır. Kullanılan oranlardaki %1 değişiklik şerefiye tutarında değer düşüklüğüne sebep olmamaktadır.

2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. Bu esnada Grup tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgın kaynaklı Grup'un finansal durumunda önemli bir etki gözlemlenmemiştir.

Grup, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının konsolide finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar, şerefiye ve markaların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri analiz edilmiş ve gerekli değişiklikler konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.7 Bağlı Ortaklıklar ile İlgili Özet Finansal Bilgiler

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un önemli seviyede azınlık payının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin özet mali bilgileri aşağıdaki gibidir.

Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

	2021	2020
Toplam varlıklar	2.271.997	1.321.884
Toplam yükümlülükler	944.303	611.297
Net varlıklar	1.327.694	710.588
Kontrol gücü olmayan paylarda biriken fonlar	346.213	185.294
Hasılat	2.532.879	1.715.343
Net dönem karı	612.717	232.275
İşletme faaliyetlerinde elde edilen nakit/(kullanılan)	84.952	(79.889)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(39.981)	(18.393)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit	(193.074)	(152.129)

Food Manufacturers' Company

	2021	2020
Toplam varlıklar	1.895.427	1.155.082
Toplam yükümlülükler	686.698	371.525
Net varlıklar	1.208.729	783.557
Kontrol gücü olmayan paylarda biriken fonlar	543.928	352.601
Hasılat	1.653.329	1.386.958
Net dönem karı	115.807	131.312
İşletme faaliyetlerinde elde edilen nakit	240.629	262.608
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(70.213)	(22.459)
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit	(363.766)	(82)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Önem Gıda) %100 oranındaki paylarını 27 Ağustos 2021 tarihinde 3.736.314 bin TL bedel karşılığında satın almıştır. Satın alım işlemi "Ortak Kontrol Altındaki İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve ödenen tutar ile Önem Gıda'nın sermaye tutarı arasındaki fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	31 Temmuz 2021 Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	191.971
Ticari alacaklar	403.636
Diğer alacaklar	484.002
Stoklar	1.053.242
Diğer dönen varlıklar	117.208
Duran Varlıklar	
Diğer alacaklar	516
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	173.553
Diğer duran varlıklar	1.813
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(1.393.178)
Ticari borçlar	(145.312)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(105.853)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(401.056)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(21.142)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	359.400
Grup'un toplam sahiplik oranı	100%
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	359.400
Sermaye niteliğinde olmayan özkaynak kalemleri	334.400
Önem Gıda'nın nominal sermaye tutarı	25.000
Alım için ödenen nakit	(3.736.314)
Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisi	(3.711.314)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	7.386.841	5.150.239	12.537.080
Brüt Kar	1.788.461	1.823.954	3.612.415
Faaliyet Karı (*)	1.151.401	946.949	2.098.350
FAVÖK (**)	1.250.882	1.077.477	2.328.359
FAVÖK/Hasılat Oranı	%16,9	%20,9	%18,6
Yatırım Harcamaları	468.069	73.159	541.228

	Yurtiçi	Uluslararası	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	5.798.867	3.916.763	9.715.630
Brüt Kar	1.456.546	1.480.712	2.937.258
Faaliyet Karı (*)	952.603	770.163	1.722.766
FAVÖK (**)	1.046.516	875.544	1.922.060
FAVÖK/Hasılat Oranı	%18,0	%22,4	%19,8
Yatırım Harcamaları	155.987	52.248	208.235

(*) 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 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Kasa	1.758	438	180
Vadesiz banka mevduatları	1.584.142	668.739	345.501
Vadeli banka mevduatları	1.434.427	3.183.073	1.706.413
Değer düşüklüğü karşılığı	(15.493)	(16.730)	(7.021)
	3.004.834	3.835.520	2.045.073

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
TL	%20,81	Ocak 2022	478.786
Avro	%0,38	Ocak 2022	34.250
ABD Doları	%1,05	Ocak 2022	828.998
İngiliz Sterlini	%0,05	Ocak 2022	29.845
Mısır Sterlini	%7,23	Ocak 2022	62.548
			1.434.427

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
TL	%17,47	Ocak 2021	402.295
Avro	%2,23	Ocak 2021	572.512
ABD Doları	%1,07	Ocak 2021	2.130.646
Mısır Sterlini	%8,64	Ocak 2021	53.377
Kazakistan Tengesi	%10,00	Ocak 2021	24.243
			3.183.073

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	1 Ocak 2020
TL	%11,08	Ocak 2020	224.765
Avro	%0,05	Ocak 2020	31.520
ABD Doları	%2,69	Ocak 2020	1.399.347
İngiliz Sterlini	%0,15	Ocak 2020	5.216
Mısır Sterlini	%11,01	Ocak 2020	21.925
Kazakistan Tengesi	%10,00	Ocak 2020	23.640
			1.706.413

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara			
Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	6.414.869	3.639.474	3.057.459
	6.414.869	3.639.474	3.057.459

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (**)	1.878.478	978.106	946.029
	1.878.478	978.106	946.029

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
G New, Inc	527.744	273.122	312.171
Godiva Belgium BVBA	1.350.534	704.784	633.658
Diğer	200	200	200
	1.878.478	978.106	946.029

(*) Kısa vadeli finansal yatırımların 6.392.264 bin TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.585.984 bin TL).

(**) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihindeki 1.276.228 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.(2020: 459.069 bin TL)

7. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	759.909	287.953	348.712
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.103.140	1.134.997	5.424.980
Uzun vadeli borçlanmalar	15.313.776	9.058.346	967.342
	18.176.825	10.481.296	6.741.034

Kısa Vadeli Borçlanmalar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Banka kredileri	-	11.408	66.436
	-	11.408	66.436

Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Akreditif borçlanmalar	759.909	276.545	282.276
	759.909	276.545	282.276

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Banka kredileri	1.499.536	797.418	5.411.155
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	579.253	318.467	-
Finansal kiralama borçları	24.351	19.112	13.825
	2.103.140	1.134.997	5.424.980

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Banka kredileri	7.148.942	4.547.705	918.514
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	8.157.834	4.479.922	-
Finansal kiralama borçları	7.000	30.719	48.828
	15.313.776	9.058.346	967.342

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

(*) Grup'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.

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 3,50:1 oranını geçmemelidir.
- b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

Borçlanmalar:

31 Aralık 2021

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Ocak 2022-Nisan 2023	%27,30	24.351	7.000
ABD Doları	Nisan 2022-Ekim 2025	%6,45	628.028	9.575.662
Avro	Nisan 2022-Mayıs 2023	%3,17	2.052.008	5.403.144
Mısır Sterlini	Ocak 2022-Eylül 2023	%8,00	8.186	6.063
Kazakistan Tengesi	Ocak 2022-Ocak 2026	%11,98	150.476	321.907
			2.863.049	15.313.776

31 Aralık 2020

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Ocak 2021-Nisan 2023	%27,30	19.112	30.729
ABD Doları	Nisan 2021-Ekim 2025	%6,40	345.280	5.254.470
Avro	Nisan 2021-Mayıs 2023	%3,17	960.782	3.529.264
Mısır Sterlini	Ocak 2021-Eylül 2023	%8,00	11.408	7.827
Kazakistan Tengesi	Ocak 2021-Ocak 2026	%11,59	86.368	236.056
			1.422.950	9.058.346

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Borçlanmalar (devamı)

1 Ocak 2020

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2020-Nisan 2023	%18,72	13.825	48.828
ABD Doları	Ocak 2020-Kasım 2020	%4,92	1.539.388	-
Avro	Şubat 2020-Mayıs 2023	%3,15	4.204.392	645.491
Kazakistan Tengesi	Ocak 2020-Ocak 2026	%10,00	6.379	273.023
Arabistan Riyali	Ocak 2020-Temmuz 2020	%4,00	9.708	-
			5.773.692	967.342

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

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>1 Ocak 2020</u>
1 yıl içinde ödenecekler	2.078.789	1.127.293	5.477.591
1-2 yıl içinde ödenecekler	7.472.785	1.153.881	539.109
2-3 yıl içinde ödenecekler	590.206	3.866.831	215.508
3-4 yıl içinde ödenecekler	7.223.496	309.008	98.892
4-5 yıl içinde ödenecekler	20.289	3.688.853	52.004
5 yıldan daha uzun	-	9.054	13.001
	17.385.565	10.154.920	6.396.105

Uzun Vadeli Finansal Kiralama

<u>Borçlanmalarının Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>1 Ocak 2020</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	29.913	30.285	29.282
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(5.562)	(11.173)	(15.457)
	24.351	19.112	13.825

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>1 Ocak 2020</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.331	36.613	65.895
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(331)	(5.894)	(17.067)
	7.000	30.719	48.828

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>1 Ocak 2020</u>
1 yıl içinde ödenecekler	24.351	19.112	13.825
1-2 yıl içinde ödenecekler	7.000	26.567	18.108
2-3 yıl içinde ödenecekler	-	4.152	23.720
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	-	7.000
	31.351	49.831	62.653

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dönem başı - 1 Ocak	10.481.296	6.741.034
Alınan yeni finansal borçlar	1.588.167	9.040.618
Anapara ödemeleri	(1.724.278)	(7.235.146)
Kur farkı değişimi	7.561.278	1.834.165
Faiz tahakkuk değişimi	54.963	66.449
Yabancı para çevrim farkları	215.399	34.176
Dönem sonu - 31 Aralık	18.176.825	10.481.296

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 34)	2.522.152	2.040.146	2.160.033
	2.522.152	2.040.146	2.160.033
Diğer Ticari Alacaklar			
Ticari alacaklar	2.185.452	1.063.964	290.454
Alacak senetleri	162	231	249
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(19.855)	(12.341)	(10.904)
	2.165.759	1.051.854	279.799
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.687.911	3.092.000	2.439.832

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	(12.341)	(10.904)
Dönem gideri	(3.428)	(1.719)
İptal edilen karşılık tutarı	2.261	1.621
Yabancı para çevrim farkları	(6.406)	(1.470)
Tahsilatlar	59	131
Kapanış bakiyesi	(19.855)	(12.341)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Kısa Vadeli Ticari Borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 34)	475.461	276.004	240.165
Ticari borçlar	1.794.960	999.406	744.865
	2.270.421	1.275.410	985.030

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Diğer Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 34)	545.670	2.163.423	401.969
Kısa vadeli diğer alacaklar	68.732	51.313	38.081
	614.402	2.214.736	440.050
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar			
KDV Alacakları	22.374	23.567	16.995
Verilen depozito ve teminatlar	34.231	23.686	18.929
Personelden alacaklar	3.302	1.328	1.568
Diğer	8.825	2.732	589
	68.732	51.313	38.081

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar			
Verilen depozito ve teminatlar	-	369	460
	-	369	460
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Diğer Borçlar			
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 34)	-	120	104
Kısa vadeli diğer borçlar	12.672	5.411	5.297
	12.672	5.531	5.401
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
Alınan depozito ve teminatlar	172	122	123
Kısa vadeli diğer borçlar	12.500	5.289	5.174
	12.672	5.411	5.297

10. TÜREV ARAÇLAR

Grup, 20 Nisan 2020 tarihinde kullanmış olduğu 3 yıl vadeli ve değişken faizli sendikasyon kredisinin 110.000.000 ABD Dolar'lık diliminin ödeme planıyla paralel olacak şekilde faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 33.000.000 ABD Dolar'lık işleminden oluşan Sabit Faiz Swap işlemleri gerçekleştirmiştir. Buna ek olarak, Grup, 3 Nisan 2018 ve 21 Mayıs 2019 tarihinde kullanmış olduğu 50.000.000 Avro ve 40.000.000 Avro'luk 2 yıl vadeli ve değişken faiz kredisi, kredinin geri ödeme planıyla uyumlu olacak şekilde kur riski ve faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 94.150.000 Türk Lirası ve 218.750.000 Türk Lirası tutarından oluşan Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiş, Nisan 2020 ve Mayıs 2021 itibarıyla kapatmıştır. Ayrıca, Grup, 20 Nisan 2017 tarihinde kullanmış olduğu 136.000.000 ABD Doları ve 225.144.922 Avro'luk iki dilimden oluşan, 3 yıl vadeli ve değişken faizli sendikasyon kredisini, kredinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riski ve faiz riskinden korunmak amacıyla toplam 116.000.000 ABD Doları ve 30.000.000 Avro'luk dokuz işleminden oluşan Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemleri gerçekleştirmiş, ilgili Çapraz Kur Sabit Faiz Swap Kontratları 20 Nisan 2020 itibarıyla kapatılmıştır. Bunlara ek olarak Grup, 22 Aralık 2021 tarihinde 14.674.000 Avro tutarında forward işlemi uygulamıştır.

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak 2020 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		1 Ocak 2020	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık / (Yükümlülük)	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık / (Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı						
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	-	-	94.150	37.340	746.882	364.291
Forward İşlemleri	221.382	1.153	-	-	-	-
Sabit Faiz Swap İşlemleri	439.857	346	242.237	(1.892)	-	-
Toplam Varlık / (Yükümlülük)	661.239	1.499	336.387	35.448	746.882	364.291

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
İlk madde ve malzeme	2.298.257	1.141.999	465.998
Yarı mamuller	72.115	41.442	37.767
Mamuller	719.737	438.107	297.591
Ticari mallar	47.562	32.904	31.161
Diğer stoklar	114.513	71.215	95.465
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(33.953)	(29.809)	(18.030)
	3.218.231	1.695.858	909.952

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

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	(29.809)	(18.030)
Dönem gideri	(3.714)	(12.934)
Kayıtlardan silinenler	10.945	2.714
Yabancı para çevrim farkı	(11.375)	(1.559)
Kapanış bakiyesi	(33.953)	(29.809)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	26.145	21.155
Değer artış kazançları	-	4.990
Çıkış	(26.145)	-
Kapanış bakiyesi	-	26.145

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait 246 bin TL (31 Aralık 2020: 1.440 bin TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 20 bin TL'dir (31 Aralık 2020: 145 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2021
Arazi ve arsalar	857.540	-	(49.750)	-	28.316	836.106
Binalar	1.227.958	6.493	(44.194)	27.299	232.809	1.450.365
Makine, tesis ve cihazlar	2.668.920	64.285	(50.654)	326.015	804.866	3.813.432
Taşıtlar	13.622	248	(1.005)	(465)	5.766	18.166
Demirbaşlar	145.823	12.386	(11.032)	14.355	49.403	210.935
Özel maliyetler	54.170	2.392	(2.730)	215	175	54.222
Diğer maddi duran varlıklar	32	-	-	-	-	32
Yapılmakta olan yatırımlar	67.043	454.035	(864)	(367.419)	26.358	179.153
	5.035.108	539.839	(160.229)	-	1.147.693	6.562.411

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2021
Binalar	(635.450)	(29.161)	17.314	1.399	(100.833)	(748.130)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.405.321)	(176.368)	42.008	(1.399)	(440.865)	(1.980.546)
Taşıtlar	(10.593)	(1.215)	995	-	(5.637)	(16.450)
Demirbaşlar	(101.209)	(14.418)	9.934	-	(32.513)	(138.206)
Özel maliyetler	(35.681)	(4.628)	2.316	-	(161)	(38.154)
Diğer maddi duran varlıklar	(28)	(4)	-	-	-	(32)
	(2.188.282)	(225.794)	72.567	-	(580.009)	(2.921.518)

Net Değer	2.846.826					3.640.893
------------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 216.585 bin TL'si (31 Aralık 2020: 187.703 bin TL) satılan malın maliyetine, 495 bin TL'si (31 Aralık 2020: 365 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 5.561 bin TL'si (31 Aralık 2020: 5.015 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 7.368 bin TL'si (31 Aralık 2020: 6.211 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 31 Aralık 2021 itibarıyla sona eren on iki aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 31 Aralık 2021 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2020
Arazi ve arsalar	768.817	-	-	-	82.191	6.532	857.540
Binalar	847.433	10.307	-	3.258	319.261	47.699	1.227.958
Makine, tesis ve cihazlar	2.328.660	32.353	(4.616)	141.587	-	170.936	2.668.920
Taşıtlar	13.489	14	(1.968)	530	-	1.557	13.622
Demirbaşlar	119.425	9.875	(1.105)	7.559	-	10.069	145.823
Özel maliyetler	52.042	777	(115)	1.407	-	59	54.170
Diğer maddi duran varlıklar	986	20	(358)	(791)	-	175	32
Yapılmakta olan yatırımlar	66.409	152.067	(991)	(155.062)	-	4.620	67.043
	4.197.261	205.413	(9.153)	(1.512)	401.452	241.647	5.035.108

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Değerleme Artışı	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2020
Binalar	(388.501)	(25.579)	-	-	(201.879)	(19.491)	(635.450)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.168.284)	(153.366)	2.904	-	-	(86.575)	(1.405.321)
Taşıtlar	(9.810)	(1.433)	1.968	-	-	(1.318)	(10.593)
Demirbaşlar	(84.303)	(10.568)	1.007	(205)	-	(7.140)	(101.209)
Özel maliyetler	(30.291)	(5.368)	3	-	-	(24)	(35.680)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.108)	(229)	358	497	-	453	(29)
	(1.682.297)	(196.543)	6.240	292	(201.879)	(114.095)	(2.188.282)

Net Değer	2.514.964						2.846.826
------------------	------------------	--	--	--	--	--	------------------

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona on iki aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. 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, 29 Ocak 2021 tarihinde "emsal karşılaştırma yöntemi" ile yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, çalışmalar SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yürütülmüştür. Arsa ve binaların, yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2020 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. Grup, cari dönemde varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde önemli bir değer değişikliği olmadığını değerlendirmiştir.

14. ŞEREFIYE

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	496.196	388.047
Yabancı para çevrim farkları	400.342	108.149
Kapanış bakiyesi	896.538	496.196

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
UI Mena B.V.	862.402	477.303	373.272
IBC	34.136	18.893	14.775
	896.538	496.196	388.047

UI Mena B.V.

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

International Biscuits Company

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2021
Haklar (*)	373.597	481	301.554	675.632
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.569	908	4.348	14.825
	383.166	1.389	305.902	690.457

İtfa Payları	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2021
Haklar	(14.418)	(1.531)	(12.811)	(28.760)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(4.966)	(2.684)	(2.743)	(10.393)
	(19.384)	(4.215)	(15.554)	(39.153)
Net Değer	363.782			651.304

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

Maliyet	1 Ocak 2020	Giriş	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2020
Haklar (*)	299.979	2.004	-	71.614	373.597
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.456	818	1.512	783	9.569
	306.435	2.822	1.512	72.397	383.166

İtfa Payları	1 Ocak 2020	Dönem Gideri	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2020
Haklar	(11.130)	(1.023)	-	(2.265)	(14.418)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.804)	(1.728)	(292)	(142)	(4.966)
	(13.934)	(2.751)	(292)	(2.407)	(19.384)
Net Değer	292.501				363.782

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla Haklar'ın 530.334 bin TL (31 Aralık 2020: 292.064 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 107.800 bin TL (31 Aralık 2020: 59.663 bin TL) tutarındaki kısmı Rana markası haklarından oluşmaktadır. Geri alınmış haklar itfa edilmez, sınırsız ömre sahiptir ancak her yıl veya koşullardaki değişiklikler olaylar değerinin düşmüş olabileceğini işaret ettiğinde daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. 31 Aralık 2021 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. 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

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Karaman fabrikasında yapılmakta olan tevsî ve ürün çeşitlendirme yatırımlarına istinaden toplam 249.394.887 TL'lik yatırım için sırasıyla 11 Ocak 2010, 20 Haziran 2011, 4 Ekim 2012, 8 Aralık 2015 ve 19 Haziran 2021'de alınmış beş adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Bu belgelerle bugüne kadar 75.889.262 TL (2020 : 62.655.115 TL) vergi indiriminden yararlanılmış olup kalan 19.258.202 TL için finansal tablolara ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir (2020 : 13.992.770 TL) (Not 32)

Grup 2021 yılında 89.023 bin TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır. (2020: 47.957 bin TL). 2021 yılı ile ilgili tutarın 36.722 bin TL'si istihdam teşvikinden, 23.136 bin TL'si yatırım teşvikinden, 10.386 bin TL'si Ar-Ge teşvikinden, 18.779 bin TL'si ise diğer teşviklerden kaynaklanmaktadır. (2020: 25.124 bin TL'si istihdam teşvikinden, 2.052 bin TL'si tarımsal ürünler ihracat teşvikinden, 13.685 bin TL'si yatırım teşvikinden, 7.067 bin TL'si Ar-Ge teşvikinden, 29 bin TL'si ise diğer teşviklerden kaynaklanmaktadır.)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Dava karşılıkları	9.342	7.200	8.159
Pazarlama gider karşılığı	152.773	110.525	75.761
Diğer	125.334	48.933	20.954
	287.449	166.658	104.874

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde sona eren yıllara ait dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	7.200	8.159
Dönem gideri	4.246	483
Konusu kalmayan karşılık	(979)	(551)
Ödeme / feragat etme (-)	(1.125)	(891)
	9.342	7.200

a) Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	264.447	25.737	-	869.018	95.304	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	179.100	-	-	178.950
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	-	-	-	-	-	-
Toplam	264.447	25.737	179.100	869.018	95.304	178.950

(*) Bakiyenin 118 milyon Türk Lirası ile 6,2 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2020: sıfır).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

a) Verilen Teminatlar (devamı)

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

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

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla;

Grup tarafından açılan davalar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Tazminat davaları	-	61	61
Alacak davaları	-	173	170
Ceza davaları	-	172	175
	-	406	406

Grup aleyhine açılan davalar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Alacak davaları	6.016	870	870
İcra davaları	-	1.244	1.244
Tazminat davaları	4.028	5.086	6.045
	10.044	7.200	8.159

Kiralama sözleşmeleri

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

Grup'un maddi duran varlıklarına ve yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin yaptığı kira sözleşmelerinden ve tedarikçileri ile müşterilerinden ortak alan kullanım bedeli olarak elde ettiği kira geliri 10.168 bin TL'dir (2020: 11.919 bin TL). Dönem içinde sabit kıymetleri ile ilişkilendirilen direkt faaliyet giderleri 20.947 bin TL'dir (2020: 16.456 bin TL). İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kiralaları 11.413 bin TL (2020: 9.458 bin TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde gerçekleşecektir. İptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride ödenecek asgari kiralalar 23.785 bin TL (2020: 17.936 bin TL) tutarında olup tamamı bir yıl içinde ödenecektir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 331.441 bin ABD Doları tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır (2020: 305.240 bin ABD Doları). İhracat taahhütlerinin gerçekleştirilme süresi ortalama 2 yıldır. Taahhütlerin gerçekleştirilmemesi halinde vergi avantajından faydalanılamamaktadır. Grup, 2021 yılına ait taahhütlerin büyük çoğunluğunu gerçekleştirmiş olup 2022 yılına sarkan taahhütlerini gerçekleştirmesi beklemektedir (2020: tamamına yakınına gerçekleştirmiştir).

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Kullanılmayan izin karşılığı	64.175	41.842	35.770
Performans prim tahakkuku	70.934	48.848	42.510
	135.109	90.690	78.280

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	41.842	35.770
Dönem içerisindeki ödemeler	(21.955)	(25.270)
Dönem içerisindeki artışlar	28.332	27.799
Yabancı para çevrim farkları	15.956	3.543
Kapanış bakiyesi	64.175	41.842

Performans prim karşılığı hareket tablosu

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	48.848	42.510
Dönem içerisinde nakden ödenen	(54.782)	(52.648)
Dönem içerisindeki artışlar	59.451	54.772
Yabancı para çevrim farkları	17.417	4.214
Kapanış bakiyesi	70.934	48.848

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	346.828	228.105	174.595
	346.828	228.105	174.595

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51TL (2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir. Grup'un bağlı ortaklıkları, kıdem tazminatı karşılıklarını bulundukları ülkedeki kanunlar çerçevesinde hesaplamaktadır.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,90 enflasyon (2020: %9,03) ve %21,25 faiz oranı (2020: %13,23) varsayımlarına göre yaklaşık %3,72 (2020: %3,85) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Grup, cari dönemde 4447 sayılı kanuna istinaden, 8 Eylül 1999 ve öncesi sigortalı olan çalışanlardan 15 yılını ve 3600 prim gününü dolduranlar için kendi rızaları ile işten ayrılışları dahi kıdem tazminatı alma hakları olduğundan yükümlülük hesabında bu çalışanlar için olasılık %100 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL (1 Ocak 2020: 7.638,96 TL) tutarı dikkate alınmıştır. 2021 yıl sonu itibarı ile çalışanların Grup'tan ayrılma olasılığı %3,9'tir (2020: %3,9).

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	228.105	174.595
Hizmet maliyeti	102.268	42.536
Faiz maliyeti	5.973	14.893
Aktüeryal kayıp	10.821	12.592
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatı	(58.899)	(27.251)
Yabancı para çevrim farkları	58.560	10.740
Kapanış bakiyesi	346.828	228.105

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	368.875	87.760	113.980
	368.875	87.760	113.980

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	83.633	48.664	7.650
	83.633	48.664	7.650

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Personele borçlar	49.838	34.308	32.927
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	27.119	20.720	16.644
	76.957	55.028	49.571

22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Devreden KDV	284.975	88.835	74.619
Diğer	2.683	1.240	1.513
	287.658	90.075	76.132

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	52.387	32.574	37.168
Diğer yükümlülükler	50.889	16.680	1.804
	103.276	49.254	38.972

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Alınan sipariş avansları	82.376	72.750	10.371
Gelecek aylara ait gelirler	1.378	4.634	5.136
	83.754	77.384	15.507

24. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye Yapısı

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir.

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
pladis Foods Limited	174.420	%51,00	174.420	%51,00
Ülker Aile Bireyleri ve Yıldız Holding A.Ş.	25.580	%7,48	25.580	%7,48
Diğer	142.000	%41,52	142.000	%41,52
	342.000	%100	342.000	%100

Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 500.000 bin TL olup, her biri 1 (bir) kuruş itibari değerinde 50.000.000.000 (elli milyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 342.000 bin TL'dir. Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

b) Değer Artış Fonları

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal varlık değer artış fonu vergi sonrası 1.276.228 bin TL'dir. (2020: 459.069 bin TL)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Artış Fonu:

Önceki dönemlerde maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş gayrimenkuller, kullanım şekillerindeki değişiklik nedeniyle yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilebilir. Grup bazı gayrimenkullerini 2012 yılı içerisinde bu şekilde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmış ve makul değer yöntemi ile muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir. Buna göre ilk transfer esnasında oluşan vergi öncesi 22.082 bin TL tutarındaki makul değer artışını özkaynaklarda maddi duran varlık değer artış fonu olarak muhasebeleştirmiş, bundan sonraki dönemde gayrimenkullerin makul değerlerindeki artış nedeniyle oluşan 2020 yılında 4.990 bin TL tutarındaki değer artışlarını ise konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları:

Arsa ve binaların defter değerlerinin yeniden değerlendirilmesi sonucundaki artışı, vergi sonrası diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altındaki fonlarda toplanır. Ancak, yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Azalışlar, diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir; diğer bütün azalışlar kar veya zarara kaydedilir. Her yıl, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanarak kar veya zarara kaydedilen amortisman ile orijinal maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark, vergi sonrası, maddi duran varlık kalemine ilişkin yeniden değerlendirme değer artış fonundan geçmiş yıl karlarına yeniden sınıflandırılır.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla arsa ve arazi yeniden değerlendirilmesi sonucu orta çıkan maddi duran varlık değer artış fonu ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk transferinden kaynaklanan değer artış fonu ile birlikte vergi sonrası 815.379 bin TL'dir. (31 Aralık 20: 850.738 bin TL)

c) Diğer Kazançlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Diğer kazançlar	-	-	817.879
	-	-	817.879

Grup yönetimi finansal yatırımlarından Godiva Belgium BVBA'dan elde ettiği temettü gelirini TFRS kapsamında diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmiştir. Grup, genel kurul kararıyla 31 Aralık 2020 tutarını geçmiş yıl karlarına sınıflamıştır.

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtımı:

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

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplam tutarı 1.451.955 bin TL’dir (2020: 3.132.987 bin TL).

e) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl karları	3.093.283	2.571.834
Olağanüstü yedekler	1.235.471	913.401
Sermaye ve yasal yedekler haricindeki özkaynak kalemlerinin enflasyon düzeltme farkları	(18.214)	(18.214)
Diğer yedekler	74.096	74.160
	4.384.636	3.541.181

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 1.327.188 bin TL’dir (2020: 779.913 bin TL). 1 Ocak - 31 Aralık 2021 döneminde oluşan 301.913 bin TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait karı konsolide finansal tablolarda net dönem karından ayrı olarak gösterilmiştir (2020: 187.171 bin TL).

g) Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

Grup, Yıldız Holding A.Ş.’nin %100 sahibi olduğu Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %100 oranındaki paylarını 27 Ağustos 2021 tarihinde 3.736.314 bin TL bedel karşılığında satın almış, ilgili tutarı ortak kontrol altında gerçekleşen işlemlerde gösterilmiştir. (Not 3)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yurtiçi satışlar (*)	13.361.997	10.502.249
Yurtdışı satışlar	2.837.277	2.079.909
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(3.662.194)	(2.866.528)
Hasılat (net)	12.537.080	9.715.630
Satılan mamullerin maliyeti	(8.709.568)	(6.587.146)
Satılan ticari malların maliyeti	(215.097)	(191.226)
Satışların Maliyeti	(8.924.665)	(6.778.372)
Brüt Kar	3.612.415	2.937.258

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

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	(6.567.438)	(4.888.859)
Personel giderleri	(1.112.545)	(801.558)
Genel üretim giderleri	(719.633)	(553.184)
Amortisman ve itfa giderleri	(216.585)	(187.703)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	27.015	2.616
Mamul stoklarındaki değişim	205.461	88.689
Satılan mamullerin maliyeti	(8.363.719)	(6.374.795)
Satılan ticari malların maliyeti	(215.097)	(191.226)
Satışların maliyeti	(8.924.665)	(6.778.372)

26. ARAŞTIRMA GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri	(353.681)	(267.314)
Pazarlama giderleri	(1.120.598)	(923.064)
Araştırma giderleri	(39.786)	(24.114)
	(1.514.065)	(1.214.492)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(168.054)	(129.377)
Faaliyet giderleri	(107.575)	(85.446)
Danışmanlık giderleri	(37.719)	(19.460)
Amortisman ve itfa giderleri	(7.368)	(6.211)
Diğer	(32.965)	(26.820)
	(353.681)	(267.314)
Pazarlama Giderleri		
Pazarlama faaliyet giderleri	(852.572)	(703.881)
Personel giderleri	(194.422)	(158.074)
Kira giderleri	(28.232)	(22.958)
Amortisman ve itfa giderleri	(5.561)	(5.015)
Diğer	(39.811)	(33.136)
	(1.120.598)	(923.064)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(20.203)	(13.937)
Malzeme giderleri	(7.686)	(3.267)
Amortisman ve itfa giderleri	(495)	(365)
Diğer	(11.402)	(6.545)
	(39.786)	(24.114)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	3.273	3.088
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	1.822	909
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	125	36
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	28	16
Toplam (*)	5.248	4.049

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

(*) 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde alınan hizmetin 4.539 bin TL'lik kısmı Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'den oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo karları	869.145	234.889
Konusu kalmayan karşılıklar	1.399	1.012
Diğer gelirler	25.443	53.654
	895.987	289.555

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo zararları	(437.763)	(196.599)
Bağış giderleri	(30.149)	(31.039)
Karşılık giderleri	(36.607)	(19.887)
Diğer giderler	(59.828)	(26.280)
	(564.347)	(273.805)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo karları	5.559.384	1.997.133
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları	123.330	316.724
Faiz gelirleri	392.815	251.238
Kira gelirleri	12.217	8.819
Maddi duran varlık satış karı	8.354	1.826
Temettü geliri	45	64
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı	-	4.990
	6.096.145	2.580.794

b) Yatırım faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo zararları	(129.639)	(684.798)
Maddi duran varlık satış zararı	(1.295)	(436)
	(130.934)	(685.234)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

30. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo karları	438.592	553.182
Diğer	6.046	59.871
	444.638	613.053

31. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansmandan kaynaklanan		
kambiyo zararları	(8.047.820)	(2.157.786)
Faiz giderleri	(802.144)	(467.236)
Diğer	(60.409)	(45.938)
	(8.910.373)	(2.670.960)

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemi için %25 oranı vergi oranı dikkate alınacaktır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2021 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2022 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de %25 (2020: %22), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2020: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2020: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2020: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2020: sıfır)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	-	216.369	1.383.247	1.143.780
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	-	1.381.188	480.816	448.738
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	-	22.164	17.174
Kıdem tazminatı karşılığı	(220.998)	(168.215)	(137.312)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.073.388)	(83.719)	(75.059)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(35.655)	(32.842)	(18.492)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(26.527)	(25.285)	(20.994)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(21.605)	(15.927)	(15.224)	-	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(24.713)	(22.545)	(19.275)	-	-	-
Dava karşılığı	(8.594)	(7.200)	(8.158)	-	-	-
Türev araçlar	-	-	-	1.499	32.226	364.291
Diğer	(287.802)	(20.718)	(17.758)	83.709	120.165	21.151
	(1.699.282)	(376.451)	(312.272)	1.682.765	2.038.618	1.995.134

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	-	82.259	183.077	154.765
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	-	83.504	245	4.493
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	-	-	2.216	1.717
Kıdem tazminatı karşılığı	(44.200)	(33.643)	(27.462)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(215.284)	(16.744)	(15.348)	-	-	-
Yatırım teşviği	(19.258)	(13.993)	(21.115)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(8.914)	(6.568)	(4.068)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(6.632)	(5.057)	(4.619)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(5.401)	(3.185)	(3.349)	-	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(6.178)	(4.509)	(4.240)	-	-	-
Dava karşılığı	(2.149)	(1.440)	(1.795)	-	-	-
Türev araçlar	-	-	-	334	7.090	80.144
Diğer	(71.950)	(4.144)	(3.906)	20.927	24.033	4.653
	(379.966)	(89.283)	(85.902)	187.024	216.661	245.772

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	127.378	159.870
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	43.639	12.582
Yabancı para çevrim farkları	(5.133)	1.637
Ertelenmiş vergi geliri	(358.826)	(46.711)
	(192.942)	127.378

Grup, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 1.073.388 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2020: 83.719 bin TL ve 1 Ocak 2020: 75.059 bin TL).

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
2025	136.141	83.719	75.059
2026	937.247	-	-
Toplam	1.073.388	83.719	75.059

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihinde uygulanan vergi oranı %25 (2020: %22)’dir.

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

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

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

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

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries ve Ulker for Trading and Marketing’in faaliyet göstermekte olduğu Mısır’da “kurumlar vergisi oranı %22,5’dir (2020: %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 (2020: %20). Grup’un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP’nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (2020: %20)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2020: %10). Grup'un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2020: Muaf).

Gelir vergisi stopajı

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

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Toplam vergi karşılığı	(450.711)	(354.315)	(284.328)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	149.176	268.427	213.030
Bilançodaki vergi karşılığı	(301.535)	(85.888)	(71.298)
	1 Ocak -	1 Ocak -	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	
Cari dönem vergi gideri	450.711	354.315	
Ertelenmiş vergi geliri	(358.826)	(46.711)	
Gelir tablosundaki vergi gideri	91.885	307.604	
	1 Ocak -	1 Ocak -	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	
Vergi giderinin mutabakatı:			
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar	(70.534)	1.576.169	
Geçerli vergi oranı	25%	22%	
Hesaplanan vergi	(17.634)	346.757	
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:			
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	195.627	14.485	
-Vergiden muaf gelirler	(10.580)	(7.949)	
-Yatırım indirimi	(16.825)	(16.039)	
-Farklı vergi oranları etkisi	(38.745)	(29.226)	
-Diğer	(19.958)	(424)	
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	91.885	307.604	

33. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	(464.332)	1.081.394
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	(1,36)	3,16

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Ticari alacaklar	2.522.152	2.040.146	2.160.033
Ticari olmayan alacaklar	545.670	2.163.423	401.969
	3.067.822	4.203.569	2.562.002

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		1 Ocak 2020	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	-	545.670	-	2.163.423	-	286.350
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.186.689	-	1.021.940	-	903.178	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	894.081	-	742.654	-	586.179	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	199.933	-	121.684	-	159.475	-
G2M Ekspert Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	132.837	-	100.643	-	88.545	-
United Biscuits (UK) Ltd.	1.971	-	5.607	-	2.850	-
Diğer	106.641	-	47.618	-	46.617	115.619
Diğer İlişkili Şirketler						
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	373.189	-
	2.522.152	545.670	2.040.146	2.163.423	2.160.033	401.969

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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Ticari borçlar	475.461	276.004	240.165
Ticari olmayan borçlar	-	120	104
	475.461	276.124	240.269

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		1 Ocak 2020	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	202.863	-	113.313	-	96.125	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
United Biscuits (UK) Ltd.	85.303	-	41.889	120	7.925	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	59.609	-	50.866	-	23.813	-
pladis Foods Limited	30.622	-	866	-	4.491	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	19.655	-	37.163	-	8.268	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	5.995	-	5.190	-	2.409	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	107	-	283	-	564	-
Diğer	71.307	-	26.434	-	23.512	-
Diğer İlişkili Şirketler						
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	73.058	104
	475.461	-	276.004	120	240.165	104

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021		1 Ocak - 31 Aralık 2020	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	623.999	817	434.591	229
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	282.884	-	45.626	-
United Biscuits (UK) Ltd.	127.954	8.707	104.386	8.546
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	117.346	533	100.305	437
Pendik Nişasta San. A.Ş.	21.755	-	35.690	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	1.590	316.695	-	34.980
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	565	9.861	606	12.166
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	3.846.213	4	3.220.686
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	2.490.336	-	1.938.043
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	397.114	-	271.282
Diğer	34.767	163.117	88.332	232.805
<i>Diğer İlişkili Şirketler</i>				
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	-	115.401	634.605
	1.210.860	7.233.393	924.941	6.353.779

Grup, başlıca alımlarını bitkisel yağ ve margarin ihtiyacını karşılayan Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.'den ve diğer çeşitli hammadde alımı yaptığı Pendik Nişasta San. 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 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(405)	(298.977)	516.893
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(132.031)	3.169
United Biscuits (UK) Ltd.	5	(30.377)	(1.524)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(29.797)	111.971
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	70	(27.596)	53.420
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(3.769)	(6.189)	-
Diğer	1.704	(32.416)	(7.333)
	(2.395)	(557.383)	676.596

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(478)	(237.195)	290.966
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(83.061)	(941)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(27.168)	59.528
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	67	(21.344)	26.853
United Biscuits (UK) Ltd.	3	(11.620)	969
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(2.934)	(5.148)	-
Diğer	561	(18.424)	(13.890)
Diğer İlişkili Şirketler			
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	-	950	85.758
	(2.781)	(403.010)	449.243

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	61.432	55.363
	61.432	55.363

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı dipnot 7'da açıklanan borçlanmalar ve dipnot 34'te açıklanan ilişkili taraflara ticari olmayan alacak ve borçları da içeren borçlar, dipnot 5'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 6'te açıklanan kısa vadeli finansal yatırımlar ve dipnot 10'da açıklanan türev araçlar ile konsolide finansal durum tablosunda gösterilen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borçlar ve ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar/(alacaklar) (net)	17.631.155	8.317.993
Eksi: Hazır değerler	(9.397.098)	(7.461.803)
Eksi: Türev araçlar	(1.499)	(35.448)
Net borç	8.232.558	820.742
Özkaynaklar	4.313.902	6.816.693
Toplam sermaye	12.546.460	7.637.435
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	66%	11%

Finansal Risk Faktörleri

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.522.152	2.165.759	545.670	68.732	3.003.076	1.499
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.432.169	2.165.759	545.670	68.732	-	1.499
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	89.983	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	3.003.076	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.855	-	14.458	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.855)	-	(14.458)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	3.018.569	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(15.493)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.040.146	1.051.854	2.163.423	51.682	3.835.082	37.340
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	1.171	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.970.772	1.051.758	2.163.423	51.682	-	37.340
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	69.374	96	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	3.835.082	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.341	-	8.536	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(12.341)	-	(8.536)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	3.851.812	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(16.730)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
1 Ocak 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.160.033	279.799	401.969	38.541	2.044.893	364.291
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	192.651	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.055.228	274.464	401.969	38.541	-	364.291
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	104.805	5.335	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	2.044.893	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.904	-	6.493	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.904)	-	(6.493)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	2.051.914	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(7.021)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak 2020 itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2021

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş

Toplam vadesi geçen alacaklar

Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

31 Aralık 2020

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş

Toplam vadesi geçen alacaklar

Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

1 Ocak 2020

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş

Toplam vadesi geçen alacaklar

Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

Alacaklar		
Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
54.542	-	54.542
33.771	-	33.771
1.670	-	1.670
-	-	-
-	-	-
89.983	-	89.983
-	-	-
Alacaklar		
Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
31.978	-	31.978
36.176	-	36.176
1.316	-	1.316
-	-	-
-	-	-
69.470	-	69.470
-	-	-
Alacaklar		
Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam Alacaklar
21.622	-	21.622
46.182	-	46.182
42.336	-	42.336
-	-	-
-	-	-
110.140	-	110.140
-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite risk yönetim

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

Likidite riski tabloları

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak 2020 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir.

<u>Sözleşme uyarınca vadeler 2021</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	8.648.478	8.831.098	47.502	1.414.862	7.368.734
Akreditif borçlanmalar	759.909	776.889	251.883	475.618	49.388
İhraç edilmiş borçlanma araçları	8.737.087	10.780.410	-	586.259	10.194.151
Finansal kiralama yükümlülükleri	31.351	36.614	7.321	21.962	7.331
Ticari borçlar	2.270.421	2.270.421	2.258.325	12.096	-
Diğer borçlar	12.672	12.679	12.679	-	-
Toplam yükümlülük	20.459.918	22.708.111	2.577.710	2.510.797	17.619.604
Türev araçlar (net)	1.499	2.820	1.152	-	1.668
Türev nakit girişleri	1.935	102.652	79.205	-	23.447
Türev nakit çıkışları	(436)	(99.832)	(78.053)	-	(21.779)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite risk yönetim (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

<u>Sözleşme uyarınca vadeler 2020</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.356.531	5.769.493	33.267	807.102	4.929.124	
Akreditif borçlanmalar	276.545	287.607	150.089	137.518	-	
İhraç edilmiş borçlanma araçları	4.798.389	6.429.360	-	331.607	6.097.753	
Finansal kiralama yükümlülükleri	49.831	66.898	7.321	22.964	36.613	
Ticari borçlar	1.275.410	1.275.410	1.201.933	73.477	-	
Diğer borçlar	5.531	5.531	5.531	-	-	
Toplam yükümlülük	11.762.237	13.834.299	1.398.141	1.372.668	11.063.490	
Türev araçlar (net)	35.448	33.057	201	670	32.186	
Türev nakit girişleri	157.223	159.250	2.413	8.044	148.793	
Türev nakit çıkışları	(121.775)	(126.193)	(2.212)	(7.374)	(116.607)	
<u>Sözleşme uyarınca vadeler 2019</u>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	6.396.105	6.623.001	151.857	5.535.196	870.943	65.005
Akreditif borçlanmalar	282.276	292.156	149.367	142.789	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	62.653	95.177	7.320	21.962	65.895	-
Ticari borçlar	985.030	985.031	981.151	3.880	-	-
Diğer borçlar	5.107	5.401	5.401	-	-	-
Toplam yükümlülük	7.731.465	8.000.766	1.295.096	5.703.827	936.838	65.005
Türev araçlar (net)	364.291	333.571	(4.073)	339.496	(1.852)	
Türev nakit girişleri	1.121.352	908.337	-	908.337	-	
Türev nakit çıkışları	(757.061)	(574.766)	(4.073)	(568.841)	(1.852)	

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

Piyasa riski yönetimi

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

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	1.457.685	95.147	11.512	879	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.502.941	707.152	2.916	1.801	66
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	221.518	732	13.923	6	110
4. DÖNEN VARLIKLAR	11.182.144	803.031	28.351	2.686	176
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	11.182.144	803.031	28.351	2.686	176
10. Ticari Borçlar	561.364	11.701	21.082	3.970	1.100
11. Finansal Yükümlülükler	2.680.036	47.117	136.014	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.436	50	51	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	23.007	1691	31	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.265.843	60.559	157.178	3.970	1.100
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	14.978.806	718.408	358.140	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.978.806	718.408	358.140	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	18.244.649	778.967	515.318	3.970	1.100
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(7.062.505)	24.064	(486.967)	(1.284)	(924)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.261.016)	25.023	(500.859)	(1.290)	(1.034)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	79.205	-	5.250	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	678.224	63.163	21.474	2.126	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.977.614	1.143.477	64.569	172	70
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	15.941	1.206	591	25	183
4. DÖNEN VARLIKLAR	9.671.779	1.207.846	86.634	2.323	253
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	9.671.779	1.207.846	86.634	2.323	253
10. Ticari Borçlar	197.536	13.124	9.408	1.448	248
11. Finansal Yükümlülükler	1.306.065	47.038	106.660	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.980	120	122	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.737	395	93	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.509.318	60.677	116.283	1.448	248
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	8.783.738	715.819	391.797	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.783.738	715.819	391.797	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	10.293.056	776.496	508.080	1.448	248
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	135.119	-	15.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(135.119)	-	(15.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(486.158)	431.350	(406.446)	875	5
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(633.481)	430.539	(421.944)	850	(178)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	37.340	-	4.145	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	1 Ocak 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	423.270	55.995	10.286	2.860	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.402.240	902.474	5.276	796	14
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	67.077	276	9.815	20	1
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.892.587	958.745	25.377	3.676	15
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.892.587	958.745	25.377	3.676	15
10. Ticari Borçlar	121.571	11.259	6.835	917	345
11. Finansal Yükümlülükler	5.743.781	259.148	632.182	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.871	1.186	123	1	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.867	393	80	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.876.090	271.986	639.220	918	345
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	645.494	-	97.058	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	645.494	-	97.058	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.521.584	271.986	736.278	918	345
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	1.499.055	116.000	65.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(1.499.055)	(116.000)	(65.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	870.058	802.759	(645.901)	2.758	(330)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(693.207)	686.876	(720.636)	2.738	(331)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	481.526	46.403	13.060	-	-

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Toplam ihracat tutarı	2.837.277	2.079.909
Toplam ithalat tutarı	3.589.007	1.898.941

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	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 / yükümlülük	33.353	(33.353)	316.037	(316.037)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	33.353	(33.353)	316.037	(316.037)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(755.631)	755.631	(366.571)	366.571
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(755.631)	755.631	(366.571)	366.571
Toplam (3 + 6)	(722.278)	722.278	(50.534)	50.534

Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

Euribor/libor faiz oranında %1'lik bir değişiklik olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un hesap dönemine ait net karı 2.677 bin TL değerinde azalacaktır (31 Aralık 2020 dönemine ait net karı 2.200 bin TL değerinde azalacaktır). Bunun sebebi, Şirket'in değişken faizli finansal borçları nedeniyle maruz kaldığı risklerden kaynaklanmakta olup; Libor/Euribor faiz oranının %1'lik düşmesi durumunda ise Grup'un hesap döneminde net karı 2.677 bin TL tutarda artacaktır (31 Aralık 2020 dönemine ait net karı 2.200 bin TL değerinde artacaktır.)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Sabit Faizli Araçlar		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	1 Ocak 2020
Finansal Varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	1.434.427	3.183.073	1.706.413
	İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	545.670	2.163.423	401.969
	Diğer Alacaklar	68.732	51.682	38.541
Finansal Yükümlülükler	Krediler	11.460.710	6.272.680	1.676.678
	İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	-	120	104
	Finansal Kiralama Borçları	31.351	49.831	62.653
	Diğer Borçlar	12.672	5.411	5.297
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>				
Finansal Yükümlülükler	Krediler	6.684.764	4.158.785	4.917.375

Diğer fiyat riskleri

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	31 Aralık 2021	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	6.415.069	1.843	6.392.264	20.962
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	1.499	-	1.499	-
- Hisse senetleri	1.878.278	-	-	1.878.278
Toplam	8.294.846	1.843	6.393.763	1.899.240

	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.639.674	49.044	3.585.948	4.682
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	37.340	-	37.340	-
- Hisse senetleri	977.906	-	-	977.906
Toplam	4.654.920	49.044	3.623.288	982.588

Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	1.892	-	1.892	-
Toplam	1.892	-	1.892	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	1 Ocak 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	3.057.659	806	3.053.379	3.474
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	364.291	-	364.291	-
- Hisse senetleri	945.829	-	-	945.829
Toplam	4.367.779	806	3.417.670	949.303

Ticari borçlar, diğer borçlar ve kredi borçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Şirket'in Dublin Euronext'te işlem görmek üzere ihraç ettiği toplam 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 366.501 bin TL altındadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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