

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-43
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-15
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	19-20
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 10 TÜREV ARAÇLAR	22
NOT 11 STOKLAR.....	23
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-26
NOT 14 ŞEREFİYE	26
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27-28
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	29
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	30
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	30
NOT 21 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-33
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-38
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-41
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	42-43
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2022 ve 31 ARALIK 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		22.487.525	18.764.940
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.324.052	3.004.834
Finansal Yatırımlar	6	6.366.126	6.414.869
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-23	2.791.415	2.522.152
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	2.998.206	2.165.759
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-23	915.125	545.670
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	274.984	68.732
Türev Araçlar	10	173.156	1.499
Stoklar	11	4.279.769	3.218.231
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		740.215	368.875
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		38.660	166.661
Diğer Dönen Varlıklar		585.817	287.658
Duran Varlıklar		8.843.321	7.478.685
Finansal Yatırımlar	6	2.348.069	1.878.478
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
Maddi Duran Varlıklar	13	3.869.100	3.640.893
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	14	1.006.742	896.538
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	795.929	651.304
Peşin Ödenmiş Giderler		92.829	83.633
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	730.652	327.839
TOPLAM VARLIKLAR		31.330.846	26.243.625

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2022 ve 31 ARALIK 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.092.084	6.134.222
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.277.648	759.909
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	9.400.562	2.103.140
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-23	916.126	475.461
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	2.353.913	1.794.960
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		101.208	76.957
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	30.971	12.672
Ertelenmiş Gelirler		70.840	83.754
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	226.167	301.535
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		142.483	135.109
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		495.745	287.449
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		76.421	103.276
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.005.655	15.795.501
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	11.412.432	15.313.776
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		461.592	346.828
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	131.631	134.897
ÖZKAYNAKLAR		4.233.107	4.313.902
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.516.873	2.986.714
Ödenmiş Sermaye		342.000	342.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056	108.056
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri			
İçeren Birleşmelerin Etkisi		(4.196.733)	(4.196.733)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		815.379	815.379
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(48.332)	(44.479)
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		1.754.676	1.276.228
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		766.418	607.882
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları		16.908	540
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		157.537	157.537
Geçmiş Yıllar Karları		3.920.304	4.384.636
Net Dönem (Zararı)		(1.119.340)	(464.332)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.716.234	1.327.188
TOPLAM KAYNAKLAR		31.330.846	26.243.625

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2021
Hasılat	17	11.877.060	5.991.042	5.442.824	2.659.067
Satışların Maliyeti (-)	17	(8.330.260)	(4.293.332)	(3.869.128)	(1.947.709)
BRÜT KAR		3.546.800	1.697.710	1.573.696	711.358
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(278.375)	(145.579)	(160.863)	(82.745)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(1.021.269)	(484.019)	(510.175)	(228.232)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(29.714)	(17.230)	(18.760)	(9.895)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		680.062	257.552	187.152	60.538
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(277.791)	(23.315)	(220.476)	(97.753)
ESAS FAALİYET KARI		2.619.713	1.285.119	850.574	353.271
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.387.324	1.304.375	2.333.409	852.646
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.498.442)	(758.821)	(1.771)	(411)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.508.595	1.830.673	3.182.212	1.205.506
Finansman Gelirleri	19	6.556	(21.663)	5.282	(13.610)
Finansman Giderleri (-)	20	(4.438.036)	(2.412.951)	(2.183.458)	(795.490)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ					
(ZARARI)/KARI		(922.885)	(603.941)	1.004.036	396.406
Vergi Geliri/(Gideri)		37.194	49.306	(263.997)	(149.343)
Dönem Vergi Gideri (-)	21	(364.274)	(173.977)	(292.588)	(159.466)
Ertelenmiş Vergi Geliri	21	401.468	223.283	28.591	10.123
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(885.691)	(554.635)	740.039	247.063
Dönem (Zararı)/Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		233.649	94.000	87.841	26.013
Ana Ortaklık Payları		(1.119.340)	(648.635)	652.198	221.050
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	22	(3,27)	(1,90)	1,91	0,65

(*) Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 2.3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2021
DÖNEM (ZARARI)/KARI	(885.691)	(554.635)	740.039	247.063
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	474.352	478.803	(3.078)	(115)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(5.121)	443	(3.848)	(144)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan				
Kaynaklanan Kazançlar	469.590	469.590	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm				
Kayıpları Vergi Etkisi	1.025	(88)	770	29
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan				
Kaynaklanan Kazançlar Vergi Etkisi	8.858	8.858	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	330.544	214.131	208.171	54.931
Yabancı Para Çevrim Farkları	314.176	229.075	207.647	54.719
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	20.460	(18.680)	655	265
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları Vergi Etkisi	(4.092)	3.736	(131)	(53)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	804.896	692.934	205.093	54.816
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	(80.795)	138.299	945.132	301.879
Toplam Kapsamlı (Gider)/Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	389.046	209.588	163.939	45.091
Ana Ortaklık Payları	(469.841)	(71.289)	781.193	256.788

(*) Önem Gıda alımından sonraki konsolide mali tabloyu göstermekte olup, ilgili satın alıma ilişkin etkiler Not 2.3'te açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/ Kazançları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan 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	-	-	-	-	-	(5.232)	-	-	25.950	(1.081.394)	1.060.676	-	-	-
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	(3.736.314)	-	-	-	-	-	-	-	3.736.314	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	131.279	524	-	(2.808)	-	-	652.198	-	781.193	163.939	945.132
Ödenen Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(276.600)	(276.600)	(72.692)	(349.292)
30 Haziran 2021 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	153.723	(876)	845.506	(40.678)	459.069	157.537	652.198	8.061.571	6.541.373	871.160	7.412.533
1 Ocak 2022 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	607.882	540	815.379	(44.479)	1.276.228	157.537	(464.332)	4.384.636	2.986.714	1.327.188	4.313.902
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	464.332	(464.332)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	158.536	16.368	-	(3.853)	478.448	-	(1.119.340)	-	(469.841)	389.046	(80.795)
30 Haziran 2022 itibarıyla	342.000	108.056	(4.196.733)	766.418	16.908	815.379	(48.332)	1.754.676	157.537	(1.119.340)	3.920.304	2.516.873	1.716.234	4.233.107

(*) 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 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda 146.722.501 TL temettü ödeme kararı alınmıştır. İlgili tutarın 66.025.125 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		(885.691)	740.039
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltilmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	13	159.031	107.550
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	15	2.523	1.560
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltilmeler	8	670	(617)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler			
Finansal yatırım değer azalışı/(artışı)		1.470.038	(263.689)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	11	6.930	1.393
Karşılıklar ile İlgili Düzeltilmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		109.233	57.261
Kullanılmamış izin tahakkuku		31.999	19.528
Performans prim tahakkuku		37.550	34.591
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler		(394)	1.540
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltilmeler			
Diğer karşılıklar (net)		208.691	115.484
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltilmeler		-	(45)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltilmeler			
Faiz gelirleri		(165.105)	(262.786)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler			
Faiz giderleri	20	921.427	397.096
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltilmeler	21	(37.194)	263.997
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltilmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançları ile ilgili düzeltilmeler		(5.645)	(376)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltilmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)		3.478.599	1.750.521
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(2.182.698)	(1.798.265)
Komisyon giderleri ve finansman gelirleri (net)		31.453	67.972
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltilmeler			
Kira gelirleri		(5.472)	(6.477)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		3.175.945	1.226.277

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış		(664.519)	(39.380)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(269.263)	(166.420)
Stoklardaki artış		(990.301)	(280.763)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış		(856.494)	(95.621)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		382.138	(134.118)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		440.665	27.897
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(59.022)	(148.506)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		1.159.149	389.366
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında			
Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(29.489)	(38.232)
Ödenen yıllık izin		(14.955)	(10.214)
Ödenen performans primleri		(63.713)	(63.571)
Ödenen Dava Giderleri		-	(365)
Vergi Ödemeleri		(311.641)	(205.727)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		739.351	71.257
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından			
kaynaklanan nakit girişleri		13.713	2.972
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından elde edilen nakit		-	26.145
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(193.304)	(100.532)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan			
nakit çıkışları	15	(585)	(148)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(369.455)	(111.172)
Alınan temettüleri		-	45
Alınan faiz		165.105	262.786
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(9.196)	-
Diğer verilen diğer nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		-	(10.636)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının			
edinimi için yapılan nakit çıkışları		(18.637)	(1.199.589)
Kiralamadan elde edilen nakit		5.472	6.477
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(406.887)	(1.123.652)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.639.011	1.204.337
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.469.462)	(668.154)
Ödenen temettü		-	(349.292)
Ödenen komisyon		(31.223)	(30.559)
Ödenen faiz		(778.768)	(391.271)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		-	(120)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) nakit		(640.442)	(235.059)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(307.978)	(1.287.454)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		627.196	501.871
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	3.004.834	3.835.520
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.324.052	3.049.937

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında on beş bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2021: 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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.573 olup, bu sayı içerisinde 1.815 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 9.447, taşeron çalışan sayısı: 1.700).

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 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla %5’ten fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Haziran 2022	Pay Tutarı	31 Aralık 2021
		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 Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	%73,9	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat-Satış
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat-Satış
Hamle Company Ltd LLP	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC	-	%99,0	-	%99,0	Satış
UI Mena BV	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Amir Global Trading FZE	-	%100,0	-	%100,0	Satış
Ulker for Trading and Marketing	-	%99,8	-	%99,8	Satış
International Biscuits Company	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 17 Ağustos 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Ayrıca KGK 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.

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, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olamaz.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2022 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Muhasebe Politikalarının Açıklanması*

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

2.3 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 satın alımıyla birlikte 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme 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
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

	Raporlanan (*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2021	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2021
Hasılat	5.232.094	210.730	5.442.824
Satışların Maliyeti	(3.840.794)	(28.334)	(3.869.128)
BRÜT KAR	1.391.300	182.396	1.573.696
Genel Yönetim Giderleri	(157.568)	(3.295)	(160.863)
Pazarlama Giderleri	(507.165)	(3.010)	(510.175)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(18.610)	(150)	(18.760)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	146.453	40.699	187.152
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(91.388)	(129.088)	(220.476)
ESAS FAALİYET KARI	763.022	87.552	850.574
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.230.976	102.433	2.333.409
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(235)	(1.536)	(1.771)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)	2.993.763	188.449	3.182.212
Finansman Gelirleri	2.444	2.838	5.282
Finansman Giderleri	(1.954.353)	(229.105)	(2.183.458)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.041.854	(37.818)	1.004.036
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(268.134)	4.137	(263.997)
Dönem Vergi Gideri	(280.603)	(11.985)	(292.588)
Ertelenmiş Vergi Geliri	12.469	16.122	28.591
DÖNEM KARI	773.720	(33.681)	740.039

(*) 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
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

	Raporlanan (*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2021	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2021
DÖNEM KARI	773.720	(33.681)	740.039
Diğer Kapsamlı gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.682)	(396)	(3.078)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(3.353)	(495)	(3.848)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gidelire İlişkin Vegiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları, Vergi Etkisi	671	99	770
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	208.169	2	208.171
Yabancı Para Çevrim Farkları	207.646	1	207.647
Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	581	74	655
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer			
Kapsamlı Gidelire İlişkin Vegiler			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları, Vergi			
Etkisi	(58)	(73)	(131)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	205.487	(394)	205.093
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	979.207	(34.075)	945.132
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	163.939	-	163.939
Ana Ortaklık Payları	815.268	(34.075)	781.193

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET 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 – 30 Haziran 2022 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2022</u>
Hasılat	7.089.243	4.787.817	11.877.060
Brüt Kar	1.781.237	1.765.563	3.546.800
Faaliyet Karı (*)	1.246.474	970.968	2.217.442
FAVÖK (**)	1.308.551	1.070.445	2.378.996
FAVÖK/Hasılat Oranı	18,5%	22,4%	20,0%
Yatırım Harcamaları	133.876	48.723	182.599

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2021</u>
Hasılat	3.321.622	2.121.202	5.442.824
Brüt Kar	778.335	795.361	1.573.696
Faaliyet Karı (*)	480.006	403.892	883.898
FAVÖK (**)	531.014	461.994	993.008
FAVÖK/Hasılat Oranı	16,0%	21,8%	18,2%
Yatırım Harcamaları	74.130	17.959	92.089

(*) 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
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	407	1.758
Vadesiz banka mevduatları	1.760.458	1.584.142
Vadeli banka mevduatları	1.579.290	1.434.427
Değer düşüklüğü karşılığı	(16.103)	(15.493)
	3.324.052	3.004.834

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Ağırlıklı Yıllık Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Haziran 2022
TL	17,26%	Temmuz 2022	772.625
Avro	0,05%	Temmuz 2022	60.940
ABD Doları	1,48%	Temmuz 2022	639.897
İngiliz Sterlini	0,05%	Temmuz 2022	41.452
Mısır Sterlini	8,25%	Temmuz 2022	64.376
			1.579.290

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	6.366.126	6.414.869
	6.366.126	6.414.869
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (**)	2.348.069	1.878.478
	2.348.069	1.878.478
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
G New, Inc	659.686	527.744
Godiva Belgium BVBA	1.688.183	1.350.534
Diğer	200	200
	2.348.069	1.878.478

(*) Kısa vadeli finansal yatırımların 6.335.022 bin TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 6.392.264 bin TL).

(**) Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı özkaynağa dayalı yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Haziran 2022 tarihindeki 1.754.676 bin TL tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 1.276.228 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borçlanmalar	1.277.648	759.909
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	9.400.562	2.103.140
Uzun vadeli borçlanmalar	11.412.432	15.313.776
	22.090.642	18.176.825
<u>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Akreditif borçlanmalar	1.277.648	759.909
	1.277.648	759.909
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Banka kredileri	8.656.566	1.499.536
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	723.935	579.253
Finansal kiralama borçları	20.061	24.351
	9.400.562	2.103.140
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Banka kredileri	1.211.906	7.148.942
İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)	10.200.526	8.157.834
Finansal kiralama borçları	-	7.000
	11.412.432	15.313.776

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.

Grup, 30 Haziran 2022 itibarıyla 110.000.000 ABD Doları ve 243.938.528 Avro tutarındaki sendikasyon kredisinin finansal rasyolarında belirtilen "Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır" kriterini yerine getirememesine müteakip başlattığı, sendikasyon sözleşmesi tadil görüşmelerini raporun imza tarihi itibarıyla tamamlamış olup, tadil edilmiş sözleşmede bahsi geçen tanımlara göre Grup'un konsolide finansal tabloları sendikasyon sözleşmesinin hükümleri ile uyumludur.

Grup, 30 Haziran 2022 itibarıyla sendikasyon kredisine ek olarak kullandığı 75 milyon Avro tutarındaki EBRD kredisinin finansal rasyolarında belirtilen "Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır" kriterini yerine getirememesine müteakip ilgili Banka'dan feragat almıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Borçlanmalar:

30 Haziran 2022

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>		
TL	Temmuz 2022-Nisan 2023	27,30%	20.061	-
ABD Doları	Ekim 2022-Ekim 2025	6,66%	2.562.605	10.200.527
Avro	Ekim 2022-Mayıs 2023	3,28%	7.924.901	887.215
Mısır Sterlini	Temmuz 2022-Eylül 2023	8,00%	4.297	6.333
Kazakistan Tengesi	Temmuz 2022-Ocak 2026	11,98%	166.346	318.357
			10.678.210	11.412.432

31 Aralık 2021

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Yıllık</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>		
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

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

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
1 yıl içinde ödenecekler	9.380.501	2.078.789
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.722.562	7.472.785
2-3 yıl içinde ödenecekler	738.692	590.206
3-4 yıl içinde ödenecekler	8.951.178	7.223.496
4-5 yıl içinde ödenecekler	-	20.289
	20.792.933	17.385.565

Uzun Vadeli Finansal Kiralama

Borçlanmalarının Kısa Vadeli Kısımları

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	22.374	29.913
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(2.313)	(5.562)
	20.061	24.351

Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	7.331
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	(331)
	-	7.000

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
1 yıl içinde ödenecekler	20.061	24.351
1-2 yıl içinde ödenecekler	-	7.000
	20.061	31.351

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.791.415	2.522.152
	2.791.415	2.522.152
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	3.019.670	2.185.452
Alacak senetleri	903	162
Beklenen kredi zararları karşılığı	(22.367)	(19.855)
	2.998.206	2.165.759
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	5.789.621	4.687.911

30 Haziran 2022 ve 2021 dönemlerinde beklenen kredi zararları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Açılış bakiyesi	(19.855)	(12.341)
Dönem gideri	(728)	(858)
İptal edilen karşılık tutarı	58	1.475
Yabancı para çevrim farkları	(1.842)	(1.508)
Kapanış bakiyesi	(22.367)	(13.232)

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	916.126	475.461
Ticari borçlar	2.353.913	1.794.960
	3.270.039	2.270.421

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 23)	915.125	545.670
Kısa vadeli diğer alacaklar	274.984	68.732
	1.190.109	614.402
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV Alacakları	226.820	22.374
Verilen depozito ve teminatlar	39.699	34.231
Personelden alacaklar	3.679	3.302
Diğer	4.786	8.825
	274.984	68.732
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Diğer Borçlar		
Kısa vadeli diğer borçlar	30.971	12.672
	30.971	12.672
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	172	172
Kısa vadeli diğer borçlar	30.799	12.500
	30.971	12.672

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 işlemden oluşan Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Buna ek olarak Grup, 20 Nisan 2020 tarihinde kullanmış olduğu 243.938.528 Avro'luk sendikasyon kredisinin ve 75.000.000 Avro'luk EBRD kredisinin ödeme planıyla paralel olacak şekilde kur riskinden korunmak amacıyla, 19 Ocak 2022, 15 Şubat 2022 25 Mart 2022, 27 Mayıs 2022 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde toplamda 200.000.000 Avro'luk 1 yıl vadeli Çapraz Kur Sabit Faiz Swap işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemler ilişikteki konsolide finansal tablolarda nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ilişkilendirilmiştir.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık	Kontrat Tutarı	Rayiç Değerler Varlık/(Yükümlülük)
Riskten korunma amaçlı				
Çapraz Kur Sabit Faiz Swap İşlemleri	3.474.029	161.621	-	-
Forward İşlemleri	915.142	388	221.382	1.153
Sabit Faiz Swap İşlemleri	573.213	11.147	439.857	346
Toplam Varlık	4.962.384	173.156	661.239	1.499

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme	2.927.681	2.298.257
Yarı mamuller	160.796	72.115
Mamuller	1.045.916	719.737
Ticari mallar	39.338	47.562
Diğer stoklar	150.824	114.513
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(44.786)	(33.953)
	4.279.769	3.218.231

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

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Açılış bakiyesi	(33.953)	(29.809)
Dönem gideri	(6.930)	(1.393)
Kayıtlardan silinenler	1.363	4.371
Yabancı para çevrim farkı	(5.266)	(2.759)
Kapanış bakiyesi	(44.786)	(29.590)

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
Açılış bakiyesi	-	26.145
Çıkış	-	(26.145)
Kapanış bakiyesi	-	-

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ait kira geliri bulunmamaktadır. (30 Haziran 2021: 246 bin TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderleri bulunmamaktadır. (30 Haziran 2021: 20 bin TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2022
Arazi ve arsalar	836.106	-	-	-	4.227	840.333
Binalar	1.450.365	1.222	(919)	(639)	93.054	1.543.083
Makine, tesis ve cihazlar	3.813.432	35.611	(11.073)	40.659	359.669	4.238.298
Taşıtlar	18.166	19	(2.243)	-	2.135	18.077
Demirbaşlar	210.935	7.153	(9.161)	8.410	20.418	237.755
Özel maliyetler	54.222	368	(38)	-	110	54.662
Diğer maddi duran varlıklar	32	23	-	-	-	55
Yapılmakta olan yatırımlar	179.153	137.618	(303)	(48.323)	10.244	278.389
	6.562.411	182.014	(23.737)	107	489.857	7.210.652
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2022
Binalar	(748.130)	(21.405)	23	(817)	(48.815)	(819.144)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.980.546)	(123.708)	5.221	710	(213.053)	(2.311.376)
Taşıtlar	(16.450)	(600)	2.243	-	(2.030)	(16.837)
Demirbaşlar	(138.206)	(11.209)	9.010	-	(13.423)	(153.828)
Özel maliyetler	(38.154)	(2.108)	24	-	(96)	(40.334)
Diğer maddi duran varlıklar	(32)	(1)	-	-	-	(33)
	(2.921.518)	(159.031)	16.521	(107)	(277.417)	(3.341.552)
Net Değer	3.640.893					3.869.100

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa giderlerinin 152.812 bin TL'si (30 Haziran 2021: 101.545 bin TL) satılan malın maliyetine, 400 bin TL'si (30 Haziran 2021: 231 bin TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 3.343 bin TL'si (30 Haziran 2021: 2.299 bin TL) pazarlama ve satış giderlerine, 4.999 bin TL'si (30 Haziran 2021: 5.035 bin TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, 30 Haziran 2022 itibarıyla sona eren altı aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. 30 Haziran 2022 itibarıyla ipotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2021
Arazi ve arsalar	857.540	-	-	-	6.423	863.963
Binalar	1.227.958	109	(2.229)	4.842	50.527	1.281.207
Makine, tesis ve cihazlar	2.668.920	14.204	(4.435)	13.376	180.493	2.872.558
Taşıtlar	13.622	21	(7)	-	1.424	15.060
Demirbaşlar	145.823	2.580	(1.260)	5.165	11.716	164.024
Özel maliyetler	54.170	427	(633)	-	40	54.004
Diğer maddi duran varlıklar	32	-	-	-	-	32
Yapılmakta olan yatırımlar	67.043	74.600	(384)	(23.395)	7.887	125.751
	5.035.108	91.941	(8.948)	(12)	258.510	5.376.599
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2021
Binalar	(635.450)	(14.007)	1.728	-	(22.594)	(670.323)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.405.321)	(83.413)	3.469	-	(97.477)	(1.582.742)
Taşıtlar	(10.593)	(635)	1	-	(1.215)	(12.442)
Demirbaşlar	(101.209)	(6.898)	572	-	(7.560)	(115.095)
Özel maliyetler	(35.681)	(2.595)	582	-	(33)	(37.727)
Diğer maddi duran varlıklar	(28)	(2)	-	-	-	(30)
	(2.188.282)	(107.550)	6.352	-	(128.879)	(2.418.359)
Net Değer	2.846.826					2.958.240

Grup, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönemde kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2022
Açılış bakiyesi	896.538	496.196
Yabancı para çevrim farkları	110.204	102.644
Kapanış bakiyesi	1.006.742	598.840

Şerefiye'nin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
UI Mena B.V.	968.409	862.402
IBC	38.333	34.136
	1.006.742	896.538

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
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET 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 2022 – 30 Haziran 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2022	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2022
Haklar (*)	675.632	299	(856)	-	148.871	823.946
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14.825	286	(4)	-	2.454	17.561
	690.457	585	(860)	-	151.325	841.507

İtfa Payları	1 Ocak 2022	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2022
Haklar	(28.760)	(371)	4	-	(1.960)	(31.087)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(10.393)	(2.152)	4	-	(1.950)	(14.491)
	(39.153)	(2.523)	8	-	(3.910)	(45.578)
Net Değer	651.304					795.929

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2021	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2021
Haklar (*)	373.597	10	-	-	69.022	442.629
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.569	138	-	12	965	10.684
	383.166	148	-	12	69.987	453.313

İtfa Payları	1 Ocak 2021	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2021
Haklar	(14.418)	(374)	-	-	(2.265)	(17.057)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(4.966)	(1.186)	-	-	(473)	(6.625)
	(19.384)	(1.560)	-	-	(2.738)	(23.682)
Net Değer	363.782					429.631

(*) 30 Haziran 2022 itibarıyla Haklar'ın 662.924 bin TL (30 Haziran 2021: 345.371 bin TL) tutarındaki kısmı, Suudi Arabistan'da Grup bünyesindeki ürünlerin distribütörlük anlaşmalarından, 121.051 bin TL (30 Haziran 2021: 72.005 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. 30 Haziran 2022 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 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. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Haziran 2022			31 Aralık 2021		
	TL	USD	EUR	TL	USD	EUR
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	264.774	25.354	-	264.447	25.737	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	174.750	-	-	179.100
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	264.774	25.354	174.750	264.447	25.737	179.100

(*) Bakiyenin 118 milyon Türk Lirası ile 5,8 milyon ABD Doları gayrinakdi riskler ile ilgilidir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2021: sıfır).

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Yurtiçi satışlar (*)	12.769.891	6.161.390	5.909.332	2.810.081
Yurtdışı satışlar	2.711.674	1.519.472	1.113.122	582.889
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(3.604.505)	(1.689.820)	(1.579.630)	(733.903)
Hasılat (net)	11.877.060	5.991.042	5.442.824	2.659.067
Satılan mamullerin maliyeti	(8.192.257)	(4.212.909)	(3.794.924)	(1.904.242)
Satılan ticari malların maliyeti	(138.003)	(80.423)	(74.204)	(43.467)
Satışların Maliyeti	(8.330.260)	(4.293.332)	(3.869.128)	(1.947.709)
Brüt Kar	3.546.800	1.697.710	1.573.696	711.358

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

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(124.988)	(63.899)	(71.930)	(36.467)
Faaliyet giderleri	(92.856)	(45.644)	(51.360)	(22.413)
Danışmanlık giderleri	(29.169)	(18.553)	(20.063)	(13.714)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.999)	(2.602)	(5.035)	(3.332)
Diğer	(26.363)	(14.881)	(12.475)	(6.819)
	(278.375)	(145.579)	(160.863)	(82.745)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(777.263)	(355.565)	(384.621)	(161.633)
Personel giderleri	(182.761)	(96.363)	(89.626)	(46.755)
Kira giderleri	(21.328)	(10.819)	(12.694)	(6.724)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.343)	(1.632)	(2.299)	(953)
Diğer	(36.574)	(19.640)	(20.935)	(12.167)
	(1.021.269)	(484.019)	(510.175)	(228.232)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(16.725)	(8.985)	(10.019)	(4.711)
Malzeme giderleri	(5.882)	(4.250)	(3.029)	(1.943)
Amortisman ve itfa giderleri	(400)	(204)	(231)	(119)
Diğer	(6.707)	(3.791)	(5.481)	(3.122)
	(29.714)	(17.230)	(18.760)	(9.895)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Kambiyo karları	5.337	(22.157)	1.513	(15.505)
Diğer	1.219	494	3.769	1.895
	6.556	(21.663)	5.282	(13.610)

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Finansmandan kaynaklanan				
kambiyo zararları	(3.483.936)	(1.867.349)	(1.752.034)	(583.769)
Faiz giderleri	(921.427)	(531.689)	(397.096)	(188.362)
Diğer	(32.673)	(13.913)	(34.328)	(23.359)
	(4.438.036)	(2.412.951)	(2.183.458)	(795.490)

21. 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 %23 (2021: %25), Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2021: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklıkları için %22,5 (2021: %22,5), Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10 (2021: %10), Birleşik Arap Emirlikleri'nde bulunan bağlı ortaklığı için sıfırdır (2021: sıfır)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	284.624	216.369
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	1.850.778	1.381.188
Kıdem tazminatı karşılığı	(304.352)	(220.998)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(3.506.330)	(1.073.388)	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı	(41.075)	(35.655)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(42.134)	(26.527)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(16.775)	(21.605)	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(30.720)	(24.713)	-	-
Dava karşılığı	(8.948)	(8.594)	-	-
Türev araçlar	-	-	173.156	1.499
Diğer	(78.725)	(287.802)	111.595	83.709
	(4.029.059)	(1.699.282)	2.420.153	1.682.765

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa farklılıkları	-	-	95.910	82.259
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	74.679	83.504
Kıdem tazminatı karşılığı	(60.870)	(44.200)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(701.899)	(215.284)	-	-
Yatırım teşviği	(16.912)	(19.258)	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı	(9.447)	(8.914)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(9.691)	(6.632)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(3.858)	(5.401)	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(7.066)	(6.178)	-	-
Dava karşılığı	(2.058)	(2.149)	-	-
Türev araçlar	-	-	34.632	334
Diğer	(18.107)	(71.950)	25.666	20.927
	(829.908)	(379.966)	230.887	187.024

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Açılış bakiyesi	(192.942)	127.378
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(5.791)	(639)
Yabancı para çevrim farkları	1.180	941
Ertelenmiş vergi geliri	(401.468)	(28.591)
	(599.021)	99.089

Grup, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 3.506.330 bin TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2021: 1.073.388 bin TL).

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
2025	182.897	136.141
2026	750.465	937.247
2027	2.572.968	-
Toplam	3.506.330	1.073.388

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. 30 Haziran 2022 tarihinde uygulanan vergi oranı %23 (2021: %25)’tür.

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries ve Ulker for Trading and Marketing'in faaliyet göstermekte olduğu Mısır'da "kurumlar vergisi oranı %22,5'tir (2021: %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 (2021: %20). Grup'un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP'nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan'da kurumlar vergisi oranı %20'dir (2021: %20)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC'nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan'da kurumlar vergisi oranı %10'dur (2021: %10). Grup'un bağlı ortaklıklarından Amir Global Trading FZE faaliyet göstermekte olduğu Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurumlar vergisinden muaftır (2021: 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.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam vergi karşılığı	(364.274)	(450.711)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	138.107	149.176
Bilançodaki vergi karşılığı	(226.167)	(301.535)
	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Cari dönem vergi gideri	364.274	292.588
Ertelenmiş vergi geliri	(401.468)	(28.591)
Gelir tablosundaki vergi gideri	(37.194)	263.997

22. PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000	34.200.000
Ana ortaklık payına düşen net dönem (zararı)/karı	(1.119.340)	652.198
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	(3,27)	1,91

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar	2.791.415	2.522.152
Ticari olmayan alacaklar	915.125	545.670
	3.706.540	3.067.822

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	-	915.125	-	545.670
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.402.802	-	1.186.689	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	854.015	-	894.081	-
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	237.390	-	199.933	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	168.109	-	132.837	-
United Biscuits (UK) Ltd.	3.735	-	1.971	-
Diğer	125.364	-	106.641	-
	2.791.415	915.125	2.522.152	545.670

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
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	916.126	475.461
	916.126	475.461

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	368.188	-	202.863	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	247.813	-	59.609	-
United Biscuits (UK) Ltd.	116.676	-	85.303	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	53.301	-	5.995	-
pladis Foods Limited	-	-	30.622	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	-	19.655	-
Diğer	130.148	-	71.414	-
	916.126	-	475.461	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022		1 Nisan 2022- 30 Haziran 2022		1 Ocak - 30 Haziran 2021		1 Nisan 2021- 30 Haziran 2021	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	768.464	-	314.215	-	251.718	-	128.931	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	198.836	-	92.000	-	46.972	-	24.889	-
United Biscuits (UK) Ltd.	121.250	10.622	70.717	6.139	63.373	3.728	32.588	2.421
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	75.821	-	267	-	55.880	-	13.399	-
G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	2.572	270.447	1.204	145.872	554	134.253	376	66.132
Pendik Nişasta San. A.Ş.	-	-	-	-	17.341	-	10.032	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	3.371.360	-	1.652.736	-	1.691.748	-	806.787
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	2.730.068	-	1.415.519	-	1.184.059	-	599.123
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	418.280	-	181.823	-	155.416	-	76.148
Diğer	54.315	176.383	30.444	67.596	21.875	70.543	11.780	29.598
	1.221.258	6.977.160	508.847	3.469.685	457.713	3.239.747	221.995	1.580.209

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(427)	(276.342)	154.682
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(111.221)	1.468
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(18.149)	(1.873)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(13.556)	56.266
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	42	(13.115)	7.535
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.332)	(5.297)	-
Diğer	157	(31.020)	(2.551)
	(1.560)	(468.700)	215.527

1 Nisan – 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(163)	(137.734)	68.844
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(58.090)	1.679
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(11.214)	(475)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(671)	(2.741)	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	21	15	584
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	2.369	27.210
Diğer	81	(16.384)	(1.494)
	(732)	(223.779)	96.348

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(172)	(132.117)	348.887
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(64.931)	(111)
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(13.807)	(1.086)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(12.773)	58.984
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	35	(9.120)	26.238
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(1.174)	(3.066)	-
Diğer	569	(8.741)	(5.033)
	(742)	(244.555)	427.879

1 Nisan – 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri/(Gideri) Net	Hizmet Geliri/(Gideri) Net	Faiz ve Kur Farkı Geliri/(Gideri) Net
Ana Ortak			
Yıldız Holding A.Ş.	(71)	(63.224)	127.834
Ana Ortak Tarafından Yönetilen			
Diğer Şirketler			
pladis Foods Limited	-	(34.308)	233
United Biscuits (UK) Ltd.	-	(11.147)	(743)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	(6.605)	31.317
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	18	(4.680)	13.960
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	(569)	(1.527)	-
Diğer	(1.749)	(4.112)	(2.281)
	(2.371)	(125.603)	170.320

Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	47.394	34.921
	47.394	34.921

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

	30 Haziran 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	2.293.173	126.274	9.635	1.086	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.523.048	558.683	9.697	2.229	69
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	293.302	3.395	13.294	167	141
4. DÖNEN VARLIKLAR	12.109.523	688.352	32.626	3.482	210
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	12.109.523	688.352	32.626	3.482	210
10. Ticari Borçlar	550.843	11.155	15.951	4.039	370
11. Finansal Yükümlülükler	10.487.506	153.805	456.238	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.520	42	53	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	51.797	172	2.817	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.091.666	165.174	475.059	4.039	370
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	11.087.742	612.225	51.077	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.087.742	612.225	51.077	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	22.179.408	777.399	526.136	4.039	370
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	4.389.171	22.588	231.019	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(4.389.171)	(22.588)	(231.019)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(5.680.714)	(66.459)	(262.491)	(557)	(160)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.311.390)	(92.270)	(503.987)	(724)	(301)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	173.156	10.369	22	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	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	2.680.025	47.117	136.014	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.436	50	51	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	23.007	1.691	31	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.265.832	60.559	157.178	3.970	1.100
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	14.978.811	718.408	358.140	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.978.811	718.408	358.140	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	18.244.643	778.967	515.318	3.970	1.100
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	79.205	-	5.250	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(79.205)	-	(5.250)	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(6.983.294)	24.064	(481.717)	(1.284)	(924)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.261.010)	25.023	(500.859)	(1.290)	(1.034)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.499	-	99	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un 30 Haziran 2022 ve 2021 dönemlerinde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Toplam ihracat tutarı	2.711.674	1.113.122
Toplam ithalat tutarı	1.948.378	1.384.568
	4.660.052	2.497.690

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.

	30 Haziran 2022		30 Haziran 2021	
	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	(153.735)	153.735	431.117	(431.117)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	37.635	(37.635)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(116.100)	116.100	431.117	(431.117)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(875.430)	875.430	(513.310)	513.310
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	401.282	(401.282)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(474.148)	474.148	(513.310)	513.310
Toplam (3 + 6)	(590.248)	590.248	(82.193)	82.193

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. 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:

	30 Haziran 2022	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	6.366.326	2.487	6.335.022	28.817
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev araçlar	173.156	-	173.156	-
- Hisse senetleri	2.347.869	-	-	2.347.869
Toplam	8.887.351	2.487	6.508.178	2.376.686
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

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

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 2.466.671 bin TL altındadır (31 Aralık 2021 366.501 bin TL).

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.