

**BİLİCİ YATIRIM
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN
İÇERDİKLERİ

İçindekiler	Sayfa
Konsolide Finansal Tablolar Hakkında.....	
Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-52

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ**
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak
gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2020 30.09.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2019 31.12.2019
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		146.911.760	135.545.052
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	37.716.343	13.799.275
Ticari Alacaklar	Not.10	59.830.227	61.994.567
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		23.662.189	11.829.433
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		36.168.038	50.165.134
Diğer Alacaklar	Not.11	2.695.768	4.475.413
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.279.961	4.241.574
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		415.807	233.839
Stoklar	Not.13	42.363.403	48.265.933
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	2.932.904	645.831
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	854.551	5.476.227
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	518.564	887.806
Duran Varlıklar		168.488.516	168.356.456
Diğer Alacaklar	Not.11	6.640	7.191
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		6.640	7.191
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	5.523.950	6.329.906
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	82.240.000	82.240.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	74.875.030	75.013.942
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	5.513	6.009
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		5.513	6.009
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	111.496	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	5.725.887	4.759.408
TOPLAM VARLIKLAR		315.400.276	303.901.508

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2020 30.09.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2019 31.12.2019
Notlar		
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	32.408.734	38.421.056
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8 20.367.212	8.917.245
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	2.791.312
Ticari Borçlar	Not.10 4.470.804	15.998.132
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	8.983	845.182
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4.461.821	15.152.950
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20 1.030.149	928.629
Diğer Borçlar	Not.11 1.778.701	1.197.154
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	203.727	1.895
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	1.574.974	1.195.259
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	Not.12 245.326	501.312
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35 2.766.769	6.713.268
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22 1.730.117	1.353.981
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	787.953	387.913
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	942.164	966.068
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26 19.656	20.023
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.744.195	7.661.754
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8 -	5.516.826
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.744.195	2.144.928
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.24 2.744.195	2.144.928
ÖZKAYNAKLAR	280.247.347	257.818.698
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27 179.787.684	167.909.866
Ödenmiş Sermaye	67.500.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar (-)	(4.523.100)	(4.523.100)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	1.401.792	946.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14.864.514	14.959.547
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	15.418.895	15.418.895
<i>Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>	(554.381)	(459.348)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.651.525	6.621.224
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	73.170.717	48.936.200
Net Dönem Karı / Zararı	17.032.188	54.279.155
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	100.459.663	89.908.832
TOPLAM KAYNAKLAR	315.400.276	303.901.508

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE KAR ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
Notlar		1.1.2020 30.9.2020	1.1.2019 30.9.2019	1.7.2020 30.9.2020	1.7.2019 30.9.2019
Hasılat	Not.28	92.518.613	164.375.464	37.601.956	58.585.082
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(58.056.240)	(108.043.247)	(22.310.002)	(40.035.815)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		34.462.373	56.332.217	15.291.954	18.549.267
BRÜT KAR / (ZARAR)		34.462.373	56.332.217	15.291.954	18.549.267
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(701.669)	(783.295)	(334.610)	(278.080)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(7.898.734)	(7.324.094)	(2.436.389)	(2.417.082)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	9.742.548	13.808.675	2.750.639	1.922.838
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(8.269.954)	(7.253.287)	(1.996.918)	(633.071)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		27.334.564	54.780.216	13.274.676	17.143.872
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.16	(805.956)	(453.279)	(230.927)	(218.322)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	694.292	79.589	142.057	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	(10.794)	-	(5.708)	(807)
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		27.212.106	54.406.526	13.180.098	16.924.743
Finansal Gelirler	Not.33	7.880.630	8.507.370	4.211.455	4.793.233
Finansal Giderler (-)	Not.33	(5.562.620)	(17.062.395)	(1.410.975)	(5.151.057)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		29.530.116	45.851.501	15.980.578	16.566.919
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(1.848.658)	(7.499.994)	(3.510.562)	(3.658.339)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(2.766.769)	(5.460.908)	(2.168.512)	(1.717.425)
- Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	918.111	(2.039.086)	(1.342.050)	(1.940.914)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		27.681.458	38.351.507	12.470.016	12.908.580
DÖNEM KARI / (ZARARI)		27.681.458	38.351.507	12.470.016	12.908.580
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		27.681.458	38.351.507	12.470.016	12.908.580
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.649.270	15.250.689	3.864.829	5.481.226
Ana Ortaklık Payları		17.032.188	23.100.818	8.605.187	7.427.354
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,2736	0,5566	0,2074	0,1790

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı	01.07.2020	01.07.2019
		Denetimden	Denetimden		
		Geçmiş	Geçmiş	30.09.2020	30.09.2019
		Cari	Önceki		
		Dönem	Dönem		
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	27.681.458	38.351.507	12.470.016	12.908.580

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(193.472)	(366.928)	75.802	(31.485)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(241.840)	(458.660)	94.752	(39.356)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden					
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar					
Diğer					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Geliri/Gideri					
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		48.368	91.732	(18.950)	7.871

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar

Yabancı Para Çevrim Farkları					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları					
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar					
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar					
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Geliri/Gideri					
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri					
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(193.472)	(366.928)	75.802	(31.485)

TOPLAM KAPSAMLI GELİR		27.487.986	37.984.579	12.545.818	12.877.095
------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		27.487.986	37.984.579	12.545.818	12.877.095
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.550.832	15.218.082	3.851.000	5.508.563
Ana ortaklık payları		16.937.154	22.766.497	8.694.818	7.368.532

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Birikmiş Karlar					
		Ödenmiş Sermaye	Geri Ödenmiş Paylar	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2019 (Dönem Başı)	27	45.000.000	(4.523.100)	1.690.048	526.792	15.418.895	(317.048)	5.031.934	29.403.717	26.269.241	118.500.479	68.769.813	187.270.292
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	1.589.291	24.679.950	(26.269.241)	-	-	-
Temettüleri	27	-	-	-	420.000	-	-	-	(5.400.000)	-	(4.980.000)	-	(4.980.000)
Payların Geri Alınması Nedeniyle Meydana Gelen Azalış	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerçekleşen Paylara İlişkin Kar Payı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	27	-	-	-	-	-	-	-	252.535	-	252.533	-	252.533
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(334.320)	-	-	23.100.818	22.766.497	15.218.082	37.984.579
- <i>Net Dönem Kar Zararı</i>	27	-	-	-	-	-	-	-	-	23.100.818	23.100.818	15.250.689	38.351.507
- <i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>	27	-	-	-	-	-	(334.320)	-	-	-	(334.320)	(32.609)	(366.929)
30.09.2019 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	(4.523.100)	1.690.048	946.792	15.418.895	(651.368)	6.621.225	48.936.202	23.100.818	136.539.510	83.987.892	220.527.402

Cari Dönem	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Birikmiş Karlar					
		Ödenmiş Sermaye	Geri Ödenmiş Paylar	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2020 (Dönem Başı)	27	45.000.000	(4.523.100)	1.690.048	946.792	15.418.895	(459.348)	6.621.224	48.936.200	54.279.155	167.909.866	89.908.832	257.818.698
Transferler	27	22.500.000	-	-	-	-	-	2.030.301	29.748.854	(54.279.155)	-	-	-
Temettüleri	27	-	-	-	455.000	-	-	-	(5.850.000)	-	(5.395.000)	-	(5.395.000)
Gerçekleşen Paylara İlişkin Kar Payı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	27	-	-	-	-	-	-	-	335.663	-	335.663	-	335.663
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(95.033)	-	-	17.032.188	16.937.154	10.550.832	27.487.986
- <i>Net Dönem Kar Zararı</i>	27	-	-	-	-	-	-	-	-	17.032.188	17.032.188	10.649.270	27.681.458
- <i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>	27	-	-	-	-	-	(95.033)	-	-	-	(95.033)	(98.439)	(193.472)
30.09.2020 (Dönem Sonu)	27	67.500.000	(4.523.100)	1.690.048	1.401.792	15.418.895	(554.381)	8.651.525	73.170.717	17.032.188	179.787.684	100.459.663	280.247.347

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır..

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

Not	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1.1.2020	1.1.2019
	30.09.2020	30.09.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	27.681.458	38.351.507
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18,19 5.737.386	5.678.679
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22,24 999.306	628.498
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22 (23.904)	(30.809)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22 69.837	415.349
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33 (6.638.378)	(7.864.770)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33 4.443.228	13.373.775
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	10 70.265	(40.822)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10 (206.442)	(2.773.690)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17 -	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Karlarındaki) / Zararlarındaki Paylar	14 805.956	415.349
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35 1.848.658	7.499.994
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düz.	32 (683.498)	765.437
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	34.103.872	56.418.497
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10 2.164.340	12.653.580
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11 1.780.196	427.589
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13 5.902.530	737.774
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15 (2.398.569)	(2.493.238)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10 (11.527.328)	1.366.225
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20 101.520	828.883
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11 581.547	1.141.148
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12 (255.986)	8.795.980
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	487.020	(69.631)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(367)	(898.971)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi Ödemeleri/İadeleri	35 (1.548.030)	(8.439.086)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24 (404.792)	458.661
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)	28.985.953	70.927.411
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18 1.906.926	58.237
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18 (5.947.083)	(823.674)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)	(4.040.157)	(765.437)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Kredilerden Nakit Girişleri	8 35.124.066	40.390.908
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8 (31.982.236)	(96.204.307)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	
Ödenen Temettümler	(4.793.894)	(4.980.000)
Ödenen Faiz	33 (509.876)	(3.280.407)
Alınan Faiz	33 1.242.251	642.600
Diğer Nakit Çıkışları	33 (246.354)	1.842.605
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi	(1.166.043)	(61.588.601)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	23.779.753	8.573.373
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	23.779.753	8.573.373
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13.798.341	2.741.113
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	37.578.094	11.314.486

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu; tekstil alanında her nevi tekstil, kumaş, bez üretimi, boya, apre ve haşıl işlemleri yapmak veya fason yaptırılması, pamuklu dokuma ve polyesterden imal edilen her türlü giysi eşyası dahil, her türlü yarı mamul ve hammaddenin imali, çırçır, prese sawgın, her nevi iplik, dokuma örme, terbiye ve konfeksiyon tesisleri kurmak, işletmektir. Gayrimenkul faaliyeti alanında her türlü gayrimenkulün satın alınması, kiralanması, bu gayrimenkuller üzerinde bina inşa etmesi ve başkalarına inşaatı yaptırılmasıdır. Turizm işletmeciliği alanında; turizm faaliyetlerinde bulunmak, yurtiçi ve yurtdışında seyahat acentaları açmak, bu maksatla tesisler kurmaktır. Elektrik üretimi alanında, kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere otoproduktör lisansı çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmektir.

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2020		31.12.2019	
Ortaklar	Adet	Oran (%)	Adet	Oran (%)
Hasan Bilici	225.822	<1	150.548	<1
Bülent Bilici	6.631.965	10%	4.421.310	10%
Esra Bilici Pekcan	6.392.730	9%	4.261.820	9%
Mehmet Fatih Bilici	6.631.965	10%	4.421.310	10%
Mehmet Ali Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Süleyman Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Tamer Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Ali Hikmet Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Bilici Holding A.Ş.	5.550.000	8%	3.700.000	8%
Halka Arz	16.935.034	25%	11.290.020	25%
Toplam	62.250.000	92%	41.500.000	92%
Geri Alınan Paylar	5.250.000	8%	3.500.000	8%
Sermaye Toplamı	67.500.000	100%	45.000.000	100%

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle Şirket 3.500.000 (2020 yılı sermaye arttırım sonrası 5.250.000) adet karşılığı, 4.523.100 TL bedelli payını Borsa İstanbul'dan SPK mevzuatı tebliğlerine uygun olarak geri almış ve bunu mali tablolarında göstermiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle Şirketin hakim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 30 Eylül itibariyle şirketin şirketin %75'lik kısmına sahiptir.

Şirket'in dönem sonları itibariyle konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları, İştirak oranları, faaliyette bulunduğu ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Adı	Bağlı Ortaklık Adı	Coğrafi Bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı 2020	İştirak Oranı 2019
Bilici Yatırım A.Ş.	Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	2007	21,14%	21,14%

Bundan böyle konsolide mali tablolarında ve dipnotlarında Şirket ve Bağlı Ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

	30.09.2020	31.12.2019
İdari Personel	45	45
Diğer Personel	451	456
TOPLAM	496	501

Finansal tablolar, **4 Kasım 2020** tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Tamer Bilici ve Mali İşler Direktörü İsmail Ünlü tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklığın Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

BİTEKS İPLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu ; Tekstil ürünlerinin imalatı, ithalatı, ihracı ve yurt içi ticareti olup bu amacı gerçekleştirmek için gerekli iplik, dokuma, terbiye, boya, baskı, konfeksiyon, örme, çırçır ve prese tesislerini kurmak, işletmek ve kiralamaktır.

Şirket'in kuruluşu ve kayıtlı adresi: Şirket 6047 ticaret sicil numarası ile 2007 yılında Adana'da kurulmuş olup , Hacı Sabancı Organize Sanayi bölgesi 1. Cadde Atatürk bulvarı No:5/B Yakapınar-Adana adresinde bulunmaktadır.

Şirketin Şubeleri : Şirket'in Organize sanayi bölgesi 126 ada 12 parsel ve 3 Parsel Toprakkale Osmaniye adresinde fabrikası bulunmaktadır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.01 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanana Seri:II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümleri uyarınca, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "2019 TFRS Taksonomisi" hakkında duyuru ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. Ekteki konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.01.02 Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup'un konsolide finansal durumu ve faaliyet sonuçları Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir. (Grup'un konsolide finansal tablolarındaki rakamların kuruluş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

2.01.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nun 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No.lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("UMS / TMS 29") uygulanması sona ermiştir.

2.01.04 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; ya da (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Ana Ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığın, Bağlı Ortaklıkta sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Aşağıda dönem sonları itibariyle Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki oy hakları, direkt ve dolaylı ortaklık oranları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay %		Ana Ortaklık Tarafından Yönetimde Sahip Olunan Toplam Oy Hakkı	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Biteks İplik A.Ş. (*)	21,14%	21,14%	69%	69%

(*) Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 20.02.2014 tarihinde Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 3 Şubat 2014 tarihinde Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Biteks İplik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Biteks) için hazırladığı değerlendirme Raporu tetkik edilmiş olup; raporda tespit edilen değerler dikkate alınarak, Biteks İplik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi yönetim imtiyazı veren A grubu her 1 TL nominal değerdeki hisseyi 11,00-TL değerden, B grubu her 1 TL nominal değerdeki hisseyi 8,00-TL'ndan olmak üzere Bülent Bilici, Mehmet Fatih Bilici, Mehmet Ali Bilici, Süleyman Bilici, Ali Hikmet Bilici ve Tamer Bilici'nin her birinden 150.000 adedi A grubu ve 43.750 adedi B grubu olmak üzere toplam 900.000 adet A grubu, 262.500 adet B grubu Hissenin satın alınmasına ve bedeli olan 12.000.000 TL'nin beş eşit taksitte satın alınmıştır

Bağlı Ortaklık, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda Kontrol Gücü Olmayan Pay olarak gösterilmektedir.

Aynı Hakim Ortak Yönetimindeki İşletme Birleşmeleri

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeleri "TFRS 3 (Revize) İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında değerlendirilmemektedir.UFRS'de bu işlem ile ilgili spesifik bir muhasebe politikası bulunmamaktadır. Bundan dolayı grup, aynı hakim ortak yönetimindeki işletme birleşmelerini " TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminleri ve Hatalar Standardı" kapsamında paragraf 10 ile 12'nin tanımlamaları ve KGK'nın Ortak Kontrolde Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak 21.07.2013 tarihli Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararları çerçevesinde değerlendirmiştir.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamaktadır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş Yıllar Karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Biteks İplik A.Ş. aynı hakim ortaklar tarafından yönetilmesi nedeniyle satın alındığı tarih itibariyle ortak kontrol altında işletme birleşmesi şeklinde konsolide edilmiştir.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar

İş Ortaklığı: İki veya daha fazla tarafın, müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı girişimdir. Ortak Girişimci ise; iş ortaklığı üzerinde müşterek kontrol gücüne sahip olan katılımcı taraftır. Ortak girişimci, müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payını oransal konsolidasyon veya özkaynak yöntemine göre finansal tablolarına yansıtır. Söz konusu yatırım finansal tablolarda, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın öz kaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kâr paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir. İş ortaklığın finansal tabloları, Grup'un finansal tabloları ile uyumlu olarak aynı hesap döneminde, aynı muhasebe ilkelerine göre hazırlanmıştır.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında 26 Mayıs 2011 tarihinde Adana Otel Projesi için adı ortaklık sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşme ile sermayesi 20.000 TL olan Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi kurulmuş olup, iki şirket'in pay oranı % 50 olarak gerçekleşmiştir.

Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi, 01 Kasım 2019 tarihinde mevcut ödenmiş 20.000 TL'lik sermayesini 1.000.000 TL'ye yükseltmiş, Şirketin, Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi'ndeki sermaye payı toplam 500.000 TL'si olmuştur.

Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi unvanlı Şirket; tür değiştirmek suretiyle tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir bütün halinde "Yarsuvat Turizm Anonim Şirketi" isimli Şirkete dönüştürülmüştür.

Dönüşüm sonrası ise Yarsuvat Turizm Anonim Şirketi tüm aktif ve pasifleri ile bir bütün halinde Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye devir olmuş ve devir işlemi Adana Ticaret Odası'nın 20 Aralık 2019 tarih ve 9647 no'lu Birleşme Belgesi ile tamamlanmıştır.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ortaklığında 27 Mart 2015 tarihinde Adana Otel Projesi işletmesi için Anavarza Otelcilik A.Ş. kurulmuştur. Şirket kuruluşu 3 Nisan 2015 tarihli 8793 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir;

ORTAKLAR	30.09.2020		31.12.2019	
	ORTAKLIK ORANI	TOPLAM SERMAYE BEDELİ (TL)	ORTAKLIK ORANI	TOPLAM SERMAYE BEDELİ (TL)
Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 50	2.250.000	% 50	2.250.000
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 50	2.250.000	% 50	2.250.000
TOPLAM	% 100	4.500.000	% 100	4.500.000

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımın iştirak tutarı, iştirak oranı ve konsolidasyon yöntemi aşağıda yer almaktadır.

<u>30.09.2020</u>	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Anavarza Otelcilik A.Ş.	2.250.000	50%	-	50%	Özkaynak
<u>31.12.2019</u>	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Anavarza Otelcilik A.Ş.	2.250.000	50%	-	50%	Özkaynak

2.01.05 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.01.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup'un cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.01.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.01.08 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. (Bkz. Not :24)

- b) Grup, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.02.03,04)
- c) Grup, Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina , Makina Tesis ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden Değerleme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Söz konusu Arsa, Bina, Tesis Makina ve Cihazlar ile Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.
- Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 2019 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmasına karşın Maddi Duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin tespitini en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.
- Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran Varlıklarına en son 2013 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmıştır. Söz konusu rayiç değerler ekte yer alan konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Maddi Duran Varlıklara ilişkin ilişkin detay bilgi Not:17-18'de yer almaktadır.
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Grup'un 30.09.2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir.(31.12.2019 ; 4.281 TL)
- e) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Grup'un geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır.
- f) Grup yönetimi dipnot 22'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak 30.09.2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 888.491 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.(31.12.2019: 913.491 TL)

2.01.09 İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak ve bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.01.10 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.02 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.02.01 Hasılatın Kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getireceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup'un mal ve hizmet satışları, fason büküm, fason kumaş boya, elyaf boyama, ip boyama, zirai ürün ve mamul iplik satışlarından oluşmakta olup, malların satışından elde edilen hasılat yukarıda yer alan şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

Hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirilmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

2.02.02 Stoklar

Grup'un stokları genel olarak boya, tek kat iplik, lycra ,polyster elyaf ve ticari zirai ürün stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

2.02.03 Maddi Duran Varlıklar

Arsa, Bina , Makina Tesis ve Cihazlar dışındaki Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 ve sonraki yıllarda satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Grup Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina ve Makina Tesis ve Cihazlar için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden Değerleme modelini kullanmayı tercih etmiştir.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

CİNSİ	ORAN (%)
Binalar	%2 – 20
Makine ve Tesisler	%3 – 33
Döşeme ve Demirbaşlar	%3 – 50
Taşıtlar	%20 – 50

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet kârına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değeri ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.02.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

CİNSİ	30 Eylül 2020 ORAN (%)	31 Aralık 2019 ORAN (%)
Haklar	%6-33	%6-33

2.02.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Cari dönemde herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

2.02.06 Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endeks veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenine yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli araç kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Grup'un dönemler itibarıyla operasyonel gelirleri aşağıdaki gibidir:

Operasyonel Kiralama Geliri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.09.2020	31.12.2019
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	-	36.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Araç Kira	3.200	9.300
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Bina Kirası	15.125	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	BLC Mühendislik A.Ş.	Ofis Kira	9.750	18.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Bilici-TSKB GYO Adi Ortaklığı	Bina Kirası	-	1.071.048
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Anavarza Otelcilik A.Ş.	Bina Kirası	193.198	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adana Büyükşehir Belediyesi	Bina Kirası	52.417	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Diğer	Soğuk Hava deposu	-	80.000
Toplam			273.690	1.214.348

2.02.08 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Grup'un cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2019: Yoktur.)

2.02.09 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

(i) Finansal varlıklar

a) Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

b) Muhasebeleştirme ve Ölçme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki

muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfâ edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

c) Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal Varlıklar Değer düşüklüğü

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari Alacaklar

Alıcıya fason büküm, fason kumaş boya, elyaf boyama, ip boyama, zirai ürün ve mamul iplik satışlarını sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

(iii) Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.02.10 Kur Değişiminin Etkileri

Grup konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Grup'un konsolide finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.02.11 Hisse Başına Kâr / Zarar

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

2.02.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

2.02.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup'un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.02.14 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen detaylı açıklama **Not 37'**de verilmiştir.

2.02.15 . Devlet Teşvik ve Yardımları

TMS 20 Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması Tebliği'ine göre;

Varlıklara ilişkin devlet teşviklerinin (veya teşviklerin varlıklarla ilgili uygun bölümlerinin) finansal tablolarda sunumunda iki alternatif yöntem kabul edilir:

-Yöntemlerden birisinde teşvik, varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik ve oransal bir biçimde gelir tablosuna yansıtılmak üzere ertelenmiş gelir olarak gösterilir.

-Diğer yöntemde ise teşvik, varlığın defter değerinin tespiti sırasında indirilir. Amortismanına tabi varlığın faydalı ömrü boyunca amortisman giderinin azaltılması yoluyla teşvik, gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş olur.

Grup, yatırım teşvik kapsamında indirimli Kurumlar Vergisi uygulanmasından yararlanmaktadır.(**Not:35**)

2.02.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Konsolide Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

2.02.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştuğu dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılmaktadır.

2.02.18 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

2.02.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde şirketle ilgisi olmayan bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından bu gayrimenkuller için öngörülmuş değerler dikkate alınmıştır. Bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından her bir yatırım amaçlı gayrimenkul için 2019 yılında ekspertiz raporu hazırlanmıştır.

Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirilmesinin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez. Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayırmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı kabul edilir.

2.03 Sermaye ve Temettümler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettümler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.04 TMS / TFRS Değişiklikler

2.04.01 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

- **TFRS 16 Kiralama İşlemleri**
KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralanan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmamıştır.
- **TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler**
KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.
TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirmediği yatırımları kapsam dışına bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.
Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamaarındaki Belirsizlikler**
1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığını bilinmediği durumlarda ortaya çıkar.
Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:
a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.
Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 19 Değişiklikler**
KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
Grup'un genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **2015-2017 Yıllık İyileştirmeler**
- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.
Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekteyiz.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2.04.02 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

- **İşletmenin Tanımı (TFRS 3'teki Değişiklikler)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- **Önemliliğin Tanımı (TFRS 1 ve TMS 8'teki Değişiklikler)**

KGK Haziran 2019'da, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

2.04.03 Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019 'da "TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri" standardını yayınlamıştır. Söz konusu standart sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardıdır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik)**
KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

2.04.04 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayınlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girememiştir. Şirket gerekli değişiklikleri bu standartlar KGK tarafından yayınlandıktan sonra yapacaktır.

- **UMS 1'deki değişiklikler- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**
23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerleri içerisindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark gelir olarak kaydedilir.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş Yıllar Kar/Zararları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Cari Dönemde Gerçekleşen İşletme Birleşmeleri ;

Cari dönemde işletme birleşmeleri yoktur. (31.12.2019 : Yoktur)

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Cari dönemde bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un faaliyet bölümleri bazında kar/zarar özeti aşağıdaki gibidir:

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Grup raporlanabilir faaliyet bölümlerini sadece satış geliri ve satış maliyeti bazında izlemektedir.

30.09.2020	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Kumaş Gelirleri	Elyaf Gelirleri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları	01.01.2020 30.09.2020
Satış Gelirleri	29.267.560	58.151.039	331.664	398.837	5.825.046	341.120	(1.796.653)	92.518.613
Satışların Maliyeti	(13.281.271)	(41.072.491)	(254.598)	(317.138)	(4.926.932)	(463)	1.796.653	(58.056.240)
Brüt Kar/Zarar	15.986.289	17.078.548	77.067	81.699	898.114	340.657		34.462.373

30.09.2019	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Kumaş Gelirleri	Elyaf Gelirleri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları	01.01.2019 30.09.2019
Satış Gelirleri	63.112.795	80.590.362	10.822.701	5.387.424	5.672.582	643.224	(1.853.624)	164.375.464
Satışların Maliyeti	(30.375.800)	(63.806.828)	(9.531.229)	(1.058.453)	(5.124.179)	(383)	1.853.624	(108.043.247)
Brüt Kar/Zarar	32.736.995	16.783.534	1.291.472	4.328.971	548.403	642.841		56.332.217

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Grup'un dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	11.284	21.077
Banka	37.704.985	13.777.617
-Vadeli Mevduat	36.635.552	2.500.749
-Faiz	138.250	934
-Vadesiz Mevduat	931.183	11.275.934
B Tipi Likit Fon	75	582
Toplam	37.716.343	13.799.275

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz 138.250 TL'dir. (31.12.2019 : 934 TL)

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
1-60 gün	36.635.552	2.500.749
Toplam	36.635.552	2.500.749

Vadeli mevduatların para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir:

Para Cinsi	30.09.2020				31.12.2019			
	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)
TL	10.997.587	10.997.587	41 Gün	13%	2.500.749	2.500.749	1-2 Gün	7,5%-10
Faiz Tahakkuku	108.954	108.954			934	934	-	-
USD	2.114.481	16.509.865	34-42 Gün	2,50% - 2,75%	-	-	-	-
Faiz Tahakkuku	2.645	20.654			-	-	-	-
EURO	1.000.000	9.128.100	41 Gün	1,65%	-	-	-	-
Faiz Tahakkuku	943	8.642			-	-	-	-
Toplam		36.773.802				2.501.683		

Nakit akış tablolarındaki nakit ve nakit benzeri değerler, nakit benzeri varlıklardan gerçekleşmeyen faiz tahakkukları düşülerek gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2020	30.09.2019
Kasa	11.284	19.577
Banka	37.566.735	11.294.512
-Vadeli Mevduat	36.635.552	7.059.100
-Vadesiz Mevduat	931.183	4.235.412
B Tipi Likit Fon	75	397
Toplam	37.578.094	11.314.486

7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Finansal Borçlar

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Kısa Vadeli Krediler

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Banka Kredileri	20.363.161	8.910.300
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	-	2.791.312
Diğer Mali Borçlar	4.051	6.945
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	20.367.212	11.708.557

Uzun Vadeli Krediler

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Banka Kredileri	-	5.516.826
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	-	5.516.826

Grup'un cari dönemdeki banka kredilerine ilişkin hareketler tablosu aşağıda açıklanmıştır :

	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı Banka Kredileri	17.225.383	79.861.310
Dönem İçi Kredi Ödemesi	(31.982.236)	(119.234.365)
Dönem İçi Kredi Kullanımı	32.631.534	56.381.330
Tahakkuk Eden Faizler	363.160	32.899
Kur Farkı Etkisi	2.129.371	184.209
Dönem Sonu Banka Kredi Mevcudu	20.367.212	17.225.383

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2020	31.12.2019
0-3 ay	-	6.945
3-12 ay	20.367.212	11.701.612
1-5 yıl	-	5.516.826
Toplam	20.367.212	17.225.383

b) Finansal borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30.09.2020

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Kısa Vadeli Banka Kredileri		20.363.161	0,00%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	-	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler		20.363.161	-

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Uzun Vadeli Banka Kredileri	-	-	-
EURO Uzun Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	-	-	-
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	-	-

31.12.2019

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	6.945	0%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	1.969.902	11.701.612	3,32-6%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		11.708.557	

Nev’I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Uzun Vadeli Banka Kredileri	928.727	5.516.826	4,58-6,0%
EURO Uzun Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	-	-	-
Toplam Uzun Vadeli Krediler		5.516.826	

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Dönem sonları itibariyle Grup’un Diğer Finansal Yükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Ticari Alacaklar	11.453.881	14.411.989
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	23.970.055	12.084.854
Alacak Senetleri	25.425.446	36.723.322
Alacak Reeskontu (-)	(1.019.154)	(1.225.597)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(307.867)	(255.422)
-Diğer	(711.288)	(970.175)
Şüpheli Ticari Alacaklar	383.925	175.838
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(383.925)	(175.838)
Toplam	59.830.227	61.994.567

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 97 gündür (31.12.2019: 44 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 8’dir. (31.12.2019: % 11). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**’de yer verilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle Grup’un alacaklar için almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senedi bulunmamaktadır.(31.12.2019: Yoktur.)

Grup’un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tehsil edilememe tecrübesi, gelecek dönemlere ilişkin beklentilere dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30.09.2020	1 Ocak- 31.12.2019
1 Ocak bakiyesi	(175.838)	(174.033)
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	(208.087)	(1.805)
Dönem sonu bakiyesi	(383.925)	(175.838)

Ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir.

	Cari olan ve değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi 0-30 gün geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi 90 gün geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi 120 gün geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar	TOPLAM
30 Eylül 2020	59.216.826	317.245	90.070	206.086	59.830.227
31 Aralık 2019	61.441.313	514.878	399	37.977	61.994.567

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Satıcılar	4.342.417	15.243.562
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	8.983	850.670
Emanet Alınan Mal Borçları (Karz Akdi)	145.238	-
Borç Reeskontu (-)	(25.834)	(96.099)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	-	(5.487)
-Diğer	(25.834)	(90.612)
Toplam	4.470.804	15.998.132

Ticari borçlar, hammadde ve işletme ile ilgili satın almılara ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama ödeme süresi 36 gündür. (31 Aralık 2019; 33 gün) Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 8 'dir. (31.12.2019 :%11)

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. Diğer Alacak ve Borçlar

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Vergi Dairesinden Alacaklar	348.040	193.094
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.279.961	4.241.574
Verilen Depozito ve Teminatlar	24.640	24.640
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.871	4.871
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.871)	(4.871)
Diğer	43.127	16.105
Toplam	2.695.768	4.475.413

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	(4.871)	(4.871)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(4.871)	(4.871)

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.640	7.191
Toplam	6.640	7.191

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	529.919	1.194.223
İlişkili Şirketlere Borçlar (Dipnot 37)	203.727	1.895
Vadesi Geçmiş Ert. Taks. Vergi ve Diğer Yükümlülükler	1.044.020	-
Diğer Borçlar	1.035	1.035
Toplam	1.778.701	1.197.154

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12. Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Alınan Avanslar	245.326	233.424
Gelecek Aylara Ait Gelirler	-	267.888
Toplam	245.326	501.312

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
İlk Madde ve Malzeme	15.706.100	23.153.430
Mamuller	23.030.860	20.082.008
Ticari Mallar	3.630.723	5.034.775
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(4.281)	(4.281)
Toplam	42.363.403	48.265.933

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet bedelinin NGD'nin üzerinde olması halinde Stok Değer Düşüş Karşılığı ayrılır. Grup'un 30.09.2020 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2019; 4.281 TL)

	30.09.2020	31.12.2019
Maliyet Bedeli	26.661.583	25.116.783
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	(4.281)
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	26.657.302	25.112.502
Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b)	15.706.100	23.153.430
Toplam Stoklar (a+b)	42.363.403	48.265.933

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir. Grup'un stokları üzerinde teminat ve ipotek bulunmamaktadır.

Stok Değer Düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	(4.281)	(4.281)
İptal edilen karşılık (+) (Bkz Not:31)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	-	-
Toplam	(4.281)	(4.281)

Gider yazılan stok tutarına ilişkin bilgi Not 31'de verilmiştir.

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Avanslar	2.601.591	321.809
Gelecek Aylara Ait Giderler	331.313	324.022
Toplam	2.932.904	645.831

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	111.496	-
Toplam	111.496	-

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

i) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen İş Ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort. (*)	-	-
-Maliyet Bedeli	-	-
-Değer düşüklüğü	-	-
Toplam	-	-

(*) Şirket, 26 Mayıs 2011 tarihinde TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. firması ile Adana'da Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nı kurmuştur. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın ana faaliyet konusu Adana'da Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (Divan Otel) tarafından işletilecek olan otel projesinin yapımının başlatılması, yürütülmesi ve tamamlanmasıdır. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 hissesi Şirket'e, %50 hissesi ise TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye aittir. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 20.000 adet hisseye bölünmüş 20.000 TL'den ibarettir. Şirket, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 sermayesine karşılık toplam 10.000 TL bedeli nakden ve peşinen ödemiştir.

Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi, 01 Kasım 2019 tarihinde mevcut ödenmiş 20.000 TL'lik sermayesini 1.000.000 TL'ye yükseltmiş, Şirketin, Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi'ndeki sermaye payı toplam 500.000 TL'si olmuştur.

Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi unvanlı Şirket; tür değiştirmek suretiyle tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir bütün halinde "Yarsuvat Turizm Anonim Şirketi" isimli Şirkete dönüştürülmüştür.

Dönüşüm sonrası ise Yarsuvat Turizm Anonim Şirketi tüm aktif ve pasifleri ile bir bütün halinde Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye devir olmuş ve devir işlemi Adana Ticaret Odası'nın 20 Aralık 2019 tarih ve 9647 no'lu Birleşme Belgesi ile tamamlanmıştır.

Söz konusu devir işleminden dolayı; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde yer alan ve Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın 11.130.840 TL'lik özkaynak açığından Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 5.565.421 TL'lik karşılık iptal edilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamaları ile 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla özet kar veya zarar tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR	30.09.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	-	-
Duran Varlıklar	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-
ÖZKAYNAKLAR	-	-
Ödenmiş Sermaye	-	-
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	-	-
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	-	-
Net Dönem Karı/Zararı	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR	-	-

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	30.09.2020	30.09.2019
Satış Gelirleri	-	1.942.130
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	-	1.942.130
Genel Yönetim Gideri (-)	-	(2.797.449)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	24.622
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-
Finansal Gelirler	-	-
Finansal Giderler	-	-
Vergi Gelir /Gideri	-	-
NET DÖNEM KAR/ZARARI	-	(830.697)

ii) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Anavarza Otelcilik A.Ş. aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	Toplam Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye	Gelir/(Gider)	30.09.2020
					NET
Anavarza Otelcilik A.Ş.	4.500.000	-	4.500.000		
-Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.250.000	-	2.250.000	2.273.950	5.523.950
-TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.250.000	-	2.250.000		
Toplam	-	-	4.500.000		

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile, Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye ait varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

BİLANÇO		
VARLIKLAR	30.09.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	2.376.534	4.033.706
Duran Varlıklar	14.664.170	15.282.601
TOPLAM VARLIKLAR	17.040.704	19.316.307
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.443.797	6.185.333
Uzun Vadeli Yükümlülükler	549.006	471.161
ÖZKAYNAKLAR	11.047.901	12.659.812
Ödenmiş Sermaye	4.500.000	4.500.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(193.068)	(264.335)
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	8.424.148	(1.799.501)
Net Dönem Karı/Zararı	(1.683.179)	10.223.649
TOPLAM KAYNAKLAR	17.040.704	19.316.307

GELİR TABLOSU		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	30.09.2020	30.09.2019
Satış Gelirleri	3.752.111	12.539.554
Satışların Maliyeti (-)	(3.683.521)	(8.762.248)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	68.590	3.777.306
Genel Yönetim Gideri (-)	(1.868.871)	(2.986.548)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri (-)	(124.011)	(344.528)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	386.562	63.001
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(140.160)	(314.850)
Finansal Gelirler	23.883	129.522
Finansal Giderler (-)	(43.840)	(70.831)
Vergi Gelir /Gideri	14.668	(33.052)
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(1.683.179)	220.020

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket mal ve hizmet üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Türkiye İş Bankası A.Ş.'den kullanılan krediler nedeniyle Türkiye İş Bankası lehine 1. dereceden 13,000,000.-USD bedelle ipotek şerhi bulunmaktadır. (Not 22).Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 30.09.2020 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2020

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1.1.2020	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun Değer		30.09.2020
					Farkı	Farkı	
Arazi ve Arsalar (*)	81.190.000	-	-	-	-	-	81.190.000
Bina (Adana Yazıhane)	1.050.000	-	-	-	-	-	1.050.000
Toplam	82.240.000	-	-	-	-	-	82.240.000

(*)Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Söz konusu otel projesi tamamlanmış olup, şirket oteli Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmak suretiyle kayıtlarına almıştır. 30.12.2019 tarihli değerlendirme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

30.09.2020

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspetriz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Çınarlı Arsa	81.190.000	41.889.706					
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen)	1.050.000	72.222					

Bina)

Toplam	82.240.000	41.961.928
---------------	-------------------	-------------------

**2020 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda
Muhasebeleşen**

31.12.2019

Malivet Bedeli

Hesap Adı	1.1.2019	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe	31.12.2019
					Uygun Değer Farkı	
Arazi ve Arsalar (*)	67.500.000	-	-	(3.767.393)	17.457.393	81.190.000
Bina (Adana Yazıhane)	1.000.000	-	-	-	50.000	1.050.000
Toplam	68.500.000	-	-	(3.767.393)	17.507.393	82.240.000

(*)Arşanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa adı ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Söz konusu otel projesi tamamlanmış olup, şirket oteli Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmak suretiyle kayıtlarına almıştır. 30.12.2019 tarihli değerleme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

31.12.2019

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Çınarlı Arsa	81.190.000	41.889.706	-	17.457.393	-	1.745.739	
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	1.050.000	72.222	-	50.000	-	5.000	
Toplam	82.240.000	41.961.928	-	17.507.393	-	1.750.739	

**2019 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda
Muhasebeleşen**

17.507.393

1.750.739

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tesptinde şirketle ilgisi olmayan bağımsız değerleme uzmanları tarafından bu gayrimenkuller için öngörölmüş değerler dikkate alınmıştır. Bağımsız değerleme uzmanları tarafından her bir yatırım amaçlı gayrimenkul için öngörölmüş olan rayiç değerlere ve ekspertiz raporlarının tarihlerine ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Değerleme Şirketi	Rapor Tarih/No
Çınarlı Arsa	Tadem Değerleme A.Ş.	24.12.2018/2018-ÖZEL-194
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	10.12.2018/2018-ÖZEL-193
Çınarlı Arsa	Tadem Değerleme A.Ş.	30.12.2019/2019-ÖZEL-364
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	30.12.2019/ 2019-ÖZEL-365

18. Maddi Duran Varlıklar

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

30.09.2020

Malivet Bedeli

Hesap Adı	1.1.2020	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	30.09.2020
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	23.536.499	75.165	-	-	-	23.611.664
Tesis Makine ve Cihaz.	91.592.813	1.269.212	(1.749.995)	4.349.639	-	95.461.670
Taşıtlar	1.827.187	101.402	(97.279)	-	-	1.831.311
Demirbaşlar	2.077.608	41.559	(4.056)	-	-	2.115.111
Yapılmakta Olan Yat.	4.213.406	4.459.745	(55.596)	(4.349.639)	-	4.267.916
Toplam	131.893.064	5.947.083	(1.906.926)	-	-	135.933.221

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2020	Dönem Amortismanı	Satış	Transfer	Değerleme	30.09.2020
Binalar	6.060.097	424.858	-	-	-	6.484.955
Tesis Makine ve Cihaz.	47.929.148	5.044.009	(1.456.486)	-	-	51.516.750
Taşıtlar	1.156.771	200.834	(97.278)	-	-	1.260.327
Demirbaşlar	1.733.106	67.188	(4.056)	-	-	1.796.238
Toplam	56.879.123	5.736.889	(1.557.741)	-	-	61.058.270
Net Değer	75.013.942					74.875.030

30.09.2019**Malivet Bedeli****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2019	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	30.09.2019
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	23.499.540	29.708	-	-	-	23.529.248
Tesis Makine ve Cihaz.	90.447.681	455.929	(20.737)	-	-	90.882.873
Taşıtlar	1.748.236	2.289	(37.500)	-	-	1.713.024
Demirbaşlar	2.016.998	22.350	-	5.610	-	2.044.958
Yapılmakta Olan Yat.	4.399.560	313.398	-	(5.610)	-	4.707.348
Toplam	130.757.566	823.674	(58.237)	-	-	131.523.002

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2019	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Değerleme	30.09.2019
Binalar	5.491.349	425.985	-	-	-	5.917.334
Tesis Makine ve Cihaz.	41.234.818	5.004.651	(18.760)	-	-	46.220.709
Taşıtlar	943.270	180.018	(33.308)	-	-	1.089.980
Demirbaşlar	1.644.247	67.779	-	-	-	1.712.026
Toplam	49.313.681	5.678.433	(52.068)	-	-	54.940.048
Net Değer	81.443.887					76.582.955

(*) Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin "Bağlı Ortaklığı" olan Biteks İplik A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti en son 2013 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

30.09.2020	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Maddi Duran Varlıklar							
Organize sanayi arsa 25.306 m2		857.831	243.124	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2		85.536	48.445	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Arsası		1.087.418	1.035.621	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2		1.823.729	295.698	-	-	-	-
Binalar		2.401.067	750.229	-	-	-	-
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel		423.000	364.162	-	-	-	-
Organize Sanayi Bölgesi Binası		1.790.677	895.266	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Binası		1.074.446	439.785	-	-	-	-
Makine Tesis ve Cihazlar		9.349.386	903.605	-	-	-	-
Toplam		18.893.090	4.975.935	-	-	-	-
Biteks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika		12.120.000	5.153.290	-	-	-	-
Ana ortaklık payı		2.562.168	1.089.406	-	-	-	-
Azımlık Payı		9.557.832	4.063.884	-	-	-	-

Genel Toplam	31.013.090	10.129.225	-	-	-	-	-
2020 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-
31.12.2019							
Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	243.124	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	295.698	-	-	-	-	-
Binalar	2.401.067	750.229	-	-	-	-	-
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	364.162	-	-	-	-	-
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	895.266	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	439.785	-	-	-	-	-
Makine Tesis ve Cihazlar	9.349.386	903.605	-	-	-	-	-
Toplam	18.893.090	4.975.935	-	-	-	-	-
Bitesks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika(*)	12.120.000	5.153.290	-	-	-	-	-
<i>Ana ortaklık payı</i>	<i>2.562.168</i>	<i>1.089.406</i>	-	-	-	-	-
<i>Azınlık Payı</i>	<i>9.557.832</i>	<i>4.063.884</i>	-	-	-	-	-
Genel Toplam	31.013.090	10.129.225	-	-	-	-	-
2019 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30.09.2020

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Satış	30.09.2020
Haklar	56.419	-	-	56.419
Toplam	56.419	-	-	56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2020	Dönem Amort.	Satış	30.09.2020
Haklar	50.410	497	-	50.906
Toplam	50.410	497	-	50.906
Net Değer	6.009			5.513

30.09.2019

Malivet Bedeli

Hesap Adı	1.1.2019	Alış	Satış	30.09.2019
Haklar	56.419	-	-	56.419
Toplam	56.419	-	-	56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2019	Dönem Amort.	Satış	30.09.2019
Haklar	49.196	1.047	-	50.243
Toplam	49.196	1.047	-	50.243
Net Değer	7.223			6.176

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlara ilişkin bilgiler Not: 30'da yer verilmiştir.

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	783.147	568.970
Ödenecek SSK	247.002	359.659
Toplam	1.030.149	928.629

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

i) Karşılıklar

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır:

Kısa Vadeli	30.09.2020	31.12.2019
Dava Karşılığı	888.491	913.491
Kullanılmamış İzin Karşılığı	787.953	387.913
Kredi Kartı Gider Karşılığı	53.673	52.577
Toplam	1.730.117	1.353.981

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Borç Karşılıkları yoktur. (31.12.2019:Yoktur.)

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 30.09.2020 tarihi itibari ile devam eden davaların tutarı 888.491 TL'dir. (31.12.2019: 913.491 TL) Grup söz konusu dava tutarları için ekli konsolide mali tablolarda karşılık ayırmıştır.

ii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahhüt,ipotek ve teminatları aşağıda sunulmuştur;

Cinsi	Döviz Cinsi	30.09.2020	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2019
		DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI	DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI
Verilen Teminat Mektupları	TL	589.000	589.000	1.267.800	1.267.800
Verilen Teminat Mektupları	USD	100.000	780.800	2.928.500	17.395.876
Verilen Teminat Mektupları	EURO				-
TOPLAM			1.369.800		18.663.676
Verilen İpotekler	TL				
Verilen İpotekler (*)	USD	13.000.000	101.504.000	13.000.000	77.222.600
Verilen İpotekler	EURO				
Verilen Teminat Senetleri	EURO				
TOPLAM			101.504.000		77.222.600

(*) 30.09.2020 itibariyle, Grup'un aktifleri üzerinde 15.04.2013 tarihinde T.İş Bankası Adana Ticari Şubeden kullanılan 10.000.000 USD krediye karşılık olarak 13.000.000 USD'lik Otel yapılan arsa ipotek olarak gösterilmiştir. (31.12.2019: 13.000.000 USD)

12 Ağustos 2011 tarihinde Şirket'in ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ile ortak sahip olduğu Adana ili, Seyhan İlçesi, Çınarlı Mahallesi, 1653 Ada ve 143 Parsel No'lu arsa üzerinde yapılan 5 yıldızlı otelin işletme hakkı için işletme sözleşmesi imzalanmış ve taraflar arasında 15 yıl süreli işletme sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ile sözleşmede belirtilen yükümlülüklerden müşterek ve müteselsil sorumludur. Şirket, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ile birlikte, otelin proje planlamasını, yapımını, inşaatını, malzeme alımını ve otelin tefrişini sözleşmeye taraf olan firmanın spesifikasyonları doğrultusunda mümkün olan en kısa sürede gerçekleştirmek, otelin sözleşmeye taraf olan firmanın standartlarına, genel kabul görmüş standartlara ve işletme ihtiyacına uygun bir şekilde işletilebilmesini mümkün

kılacak yükümlülüklerini yerine getirme hususunda sorumluluk tamamen Şirket'e ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'ye aittir.

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2020

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Sigorta	1.441.000	TL	30.09.2020	30.09.2021
Emtia	Axa Sigorta	122.858.506	TL	30.09.2020	30.09.2021
Binalar	Axa Sigorta	135.397.391	TL	30.09.2020	30.09.2021
Makina Teçhizat	Axa Sigorta	482.790.576	TL	30.09.2020	30.09.2021
Demirbaş	Axa Sigorta	7.566.641	TL	30.09.2020	30.09.2021
Toplam		750.054.113			

31.12.2019

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Sigorta		TL	31.03.2019	31.03.2020
Emtia	Axa Sigorta	89.118.040	TL	31.03.2019	31.03.2020
Binalar	Axa Sigorta	98.652.550	TL	31.03.2019	31.03.2020
Makina Teçhizat	Axa Sigorta	333.069.676	TL	31.03.2019	31.03.2020
Demirbaş	Axa Sigorta	4.688.673	TL	31.03.2019	31.03.2020
Toplam		525.528.940			

30.09.2020 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	102.873.800	95.886.276
<i>Teminat mektupları</i>	<i>1.369.800</i>	<i>18.663.676</i>
<i>Teminat Senetleri</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İpotek</i>	<i>101.504.000</i>	<i>77.222.600</i>
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine Verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı		
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin Borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı		
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket Şirketleri lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı		
Toplam tutarı		
Toplam	102.873.800	95.886.276

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Uzun Vadeli	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.744.195	2.144.928
Toplam	2.744.195	2.144.928

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30.09.2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,15 TL (31.12.2019: 6.730,15 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır.

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Dönem sonları itibariyle, ekli solo finansal tablolarında karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2020 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 11 enflasyon oranı ve % 12 iskonto oranı varsayımına göre, % 0,90 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: % 0,90).

Enflasyon ve iskonto oranları tahminleri şirket yönetiminin uzun vadeli beklentilerini yansıtmaktadır. Bu beklentiler her bilanço tarihinde tekrar gözden geçirilmekte ve gerçek görülmesi halinde revize edilmektedir.

	1.1.2020	1.1.2019
	30.09.2020	31.12.2019
1 Ocak itibariyle	2.144.928	1.795.805
Cari hizmet maliyeti	374.963	337.932
Faiz Maliyeti	228.851	236.782
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	241.842	231.236
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	158.378	807.156
Ödeme (-)	(404.767)	(1.263.983)
Kapanış Bakiyesi	2.744.195	2.144.928

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	854.551	5.476.227
Toplam	854.551	5.476.227

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Gelir Tahakkukları	1.673	-
Devreden KDV	417.368	828.300
Sayım ve Tesellüm Noksanları	-	6.099
İş Avansları	1.209	6.755
Personel Avansları	98.316	46.651
Toplam	518.566	887.806

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Sayım ve Tesellüm Fazlaları	-	31
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	19.656	19.992
Toplam	19.656	20.023

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27. Özkaynaklar

i) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2020		31.12.2019	
Ortaklar	Adet	Oran (%)	Adet	Oran (%)
Hasan Bilici	225.822	<1	150.548	<1
Bülent Bilici	6.631.965	10%	4.421.310	10%
Esra Bilici Pekcan	6.392.730	9%	4.261.820	9%
Mehmet Fatih Bilici	6.631.965	10%	4.421.310	10%
Mehmet Ali Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Süleyman Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Tamer Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Ali Hikmet Bilici	4.970.621	7%	3.313.748	7%
Bilici Holding A.Ş.	5.550.000	8%	3.700.000	8%
Halka Arz	16.935.034	25%	11.290.020	25%
Toplam	62.250.000	92%	41.500.000	92%
Geri Alınan Paylar	5.250.000	8%	3.500.000	8%
Sermaye Toplamı	67.500.000	100%	45.000.000	100%

Grup'un nihai kontrolü Bilici Ailesi üyelerindedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket 3.500.000 (2020 yılı sermaye artırım sonrası 5.250.000) adet karşılığı, 4.523.100 TL bedelli payını Borsa İstanbul'dan SPK mevzuatı tebliğlerine uygun olarak geri almış ve bunu mali tablolarında göstermiştir.

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibarıyla sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Şirket'in sermayesini temsil eden pay adedi aşağıda gösterilen şekilde belirlenmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesine Göre

Pay Adedi	67.500.000 Adet
Her Payın Nominal Tutarı	1 TL
Toplam Nominal Tutar	67.500.000 TL

06.07.2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı ve 13.08.2020 Sermaye Piyasası Kurulu onayı gereğince, çıkarılmış sermaye 45.000.000 TL 'den 67.500.000 TL'ye % 50 bedelsiz artırılmıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 01.09.2020 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hesaplarına aktarılmıştır. Sermaye her biri 1 TL itibarıyla 1.350.000 adet nama yazılı A Grubu, 1.350.000 adet nama yazılı B Grubu, 42.464.970 adet hamiline yazılı C Grubu ve 22.335.030 adet nama yazılı C Grubu hisselerden oluşmaktadır.

Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az 6 (Altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. TTK 360. Maddesi uyarınca İmtiyazlı pay sahipleri tarafından önerilen ve kabul edilen aday sayısı Yönetim Kurulu üye sayısının yarısını aşamaz.

Türk Ticaret Kanunu ve SPK'nın ilgili hükümleri saklı kalmak şartıyla Yönetim Kurulu üye tam sayısının ¼'ü A, ¼'ü B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından eşit sayıda Genel Kurul tarafından seçilir.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Cari dönemde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır. (31.12.2019: Ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.)

Geri Alınmış Paylar

Grup'un 1 Ağustos 2016 tarihinde almış olduğu hisse geri alım kararı kapsamında toplam 5.250.000 adet alım işlemi yapılmış olup, işlemler 1,07-1,94 TL fiyat aralığından gerçekleşmiştir. İşlemlerin toplam tutarı 4.523.100 TL'dir. Geri alınmış paylar Özkaynaklar'dan düşülerek muhasebeleştirilmiştir

ii) Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.690.048	1.690.048
Toplam	1.690.048	1.690.048

iii) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in

ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	8.158.226	6.127.925
Sermayeye İlave Edilecek Gayrimenkul Satış Kazancı	493.299	493.299
Toplam	8.651.525	6.621.224

iv) Geçmiş Yıl Kâr/Zararları

Geçmiş Yıl Kâr/Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararlarından oluşmaktadır.

Halka açık Şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II- 19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Grup Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı almakta ve kar dağıtımını yapmaktadır. Kar dağıtım esasları Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Grup'un yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 90.202.905 TL'dir. (31.12.2019: 103.215.355 TL)

v) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Paylara İlişkin Primleri aşağıda açıklanmış olup tamamı hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Paylara İlişkin Primler	176.792	176.792
Geri Alınan Paylar İlişkin Kar Payı	1.225.000	770.000
Toplam	1.401.792	946.792

vi) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlere ilişkin değer artış fonları dipnot: 17 ve 18'de açıklanmıştır.

vii) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

viii) Diğer Hususlar

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye	67.500.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar (-)	(4.523.100)	(4.523.100)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	1.401.792	946.792

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14.864.514	14.959.547
MDV Değer Artış Fonu	15.418.895	15.418.895
Emeklilik Plan, Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(554.381)	(459.348)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.651.525	6.621.224
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	73.170.717	48.936.200
Net Dönem Kar/(Zararı)	17.032.188	54.279.155
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	179.787.684	167.909.866
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	100.459.663	89.908.832
Toplam Özkaynaklar	280.247.347	257.818.698

28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Grup'un dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Yurtiçi Satışlar	81.149.457	157.263.002	32.564.570	58.097.146
Yurtdışı Satışlar	8.394.422	9.805.287	3.585.784	2.667.017
Diğer Gelirler	4.035.900	194.656	1.601.994	66.887
Satıştan İadeler	(975.825)	(1.822.326)	(147.854)	(1.358.455)
Satış İskontoları	(3.416)	(126.103)	-	(22.260)
Diğer İndirimler	(81.925)	(939.053)	(2.538)	(865.255)
Net Satışlar	92.518.613	164.375.464	37.601.956	58.585.082
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(2.365.375)	(9.451.151)	(341.779)	(3.701.650)
Satılan Mamul Maliyeti	(38.695.441)	(65.895.828)	(15.698.113)	(23.673.170)
Satılan Hizmet Maliyeti	(13.314.553)	(27.793.419)	(4.739.646)	(11.026.560)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(289.214)	-	(93.897)	-
Amortisman Gideri	(3.391.657)	(4.902.851)	(1.436.566)	(1.634.436)
Satışların Maliyeti	(58.056.240)	(108.043.247)	(22.310.002)	(40.035.815)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	34.462.373	56.332.216	15.291.954	18.549.267

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.1.2020	1.1.2019
	30.09.2020	30.09.2019
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	28.490.689	46.041.743
Direkt İşçilik Giderleri (-)	4.456.229	4.114.281
Genel Üretim Giderleri (-)	9.172.824	12.014.040
Amortisman Giderleri (-)	2.811.277	3.018.905
Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-)	(3.379.878)	3.725.764
Satılan mamullerin maliyeti (-)	41.551.141	68.914.733
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	2.365.375	9.451.151
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	13.831.553	29.677.364
Diğer Satışların Maliyeti (-)	308.171	46.041.743
Satışların maliyeti (-)	58.056.240	108.043.247

Grup'un dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır:

Üretim Miktarları	Birim	1.1.2020	1.1.2019
		30.09.2020	30.09.2019
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	3.706.876	7.281.323
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	135.361	202.569
Fason İplik Büküm	Kg	1.095.836	2.727.070
İplik Üretim	Kg	2.699.194	4.884.393

Satış Miktarları	Birim	1.1.2020	1.1.2019
		30.09.2020	30.09.2019
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	3.685.584	7.251.134
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	135.361	202.569
Fason İplik Büküm	Kg	1.095.836	2.958.256
İplik Üretim	Kg	2.241.451	5.486.416

29. Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Grup'un dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	1.07.2020 30.09.2020	1.07.2019 30.09.2019
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(701.669)	(783.295)	(334.610)	(278.080)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.898.734)	(7.324.094)	(2.436.389)	(2.417.082)
Toplam Faaliyet Giderleri	(8.600.403)	(8.107.389)	(2.770.999)	(2.695.162)

30. Niteliklerine Göre Giderler

Grup'un dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020 30.09.2020	1.01.2019 30.09.2019	1.07.2020 30.09.2020	1.07.2019 30.09.2019
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(701.669)	(783.295)	(334.610)	(278.080)
Nakliye Giderleri	(432.448)	(530.016)	(207.991)	(232.494)
Personel Giderleri	(143.356)	-	(67.627)	-
İhracat Giderleri	(56.098)	(168.664)	(22.048)	(30.151)
Amortisman ve Tükenme Payları	(25.627)	(29.769)	(9.960)	(9.976)
Yurtdışı Komisyon Giderleri	(22.276)	-	(16.570)	-
Navlun Giderleri	(11.539)	-	(4.604)	-
Diğer Giderler	(10.211)	(2.084)	(5.810)	(1.592)
Sigortalama Giderleri	(113)	(4.825)	-	(260)
Vergi Resim Harç	-	(47.937)	-	(3.608)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.898.734)	(7.324.094)	(2.436.389)	(2.417.082)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(3.763.016)	(2.750.865)	(1.299.910)	(936.186)
Personel Giderleri	(1.217.671)	(1.393.065)	(411.121)	(535.107)
Amortisman ve Tükenme Payları	(615.378)	(710.152)	(241.053)	(253.972)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(488.963)	(14.331)	(38.822)	16.011
Kıdem Tazminatı	(441.420)	(361.427)	65.631	(12.630)
Taşıtlar Giderleri	(313.489)	(613.168)	(85.198)	(201.622)
Kira Giderleri	(286.529)	(520.078)	(66.409)	(178.889)
Vergi Resim Harç	(241.807)	(196.993)	(119.038)	(50.586)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(136.829)	(220.781)	(42.045)	(60.026)
Diğer	(118.744)	(65.267)	(61.738)	(19.613)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(84.664)	(23.042)	(55.334)	-
Sigorta Giderleri	(83.172)	(92.740)	(38.841)	(55.015)
Seyahat ve Yol Giderleri	(36.463)	(138.046)	(16.847)	(24.608)
Haberleşme Giderleri	(27.415)	(18.904)	(8.370)	(7.691)
İstanbul Büro Giderleri	(19.445)	(64.463)	(7.683)	(25.662)
Tamir Bakım Giderleri	(10.530)	(85.690)	(4.026)	(46.378)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(6.936)	(24.344)	(4.034)	(14.814)
Ülcaz Apartman Gideri	(6.264)	(2.892)	(1.551)	(1.015)
Aidat Giderleri	-	(27.848)	-	(9.282)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(8.600.402)	(8.107.389)	(2.770.998)	(2.695.162)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	1.1.2020 30.9.2020	1.1.2019 30.9.2019	1.7.2020 30.9.2020	1.7.2019 30.9.2019
Satışların maliyeti (-)	(3.391.657)	(4.902.851)	(1.436.566)	(1.634.436)
Genel yönetim giderleri (-)	(615.378)	(710.152)	(241.053)	(253.972)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(25.627)	(29.769)	(9.960)	(9.976)
Çalışmayan Kısım Gider Zararları (-)	(1.704.724)	(36.708)	(304.406)	(11.231)
Toplam	(5.737.386)	(5.679.480)	(1.991.984)	(1.909.615)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Satışların maliyeti (-)	(11.280.143)	(17.894.940)	(3.390.155)	(5.895.961)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.217.671)	(1.393.065)	(411.121)	(535.107)
Toplam	(12.497.813)	(19.288.004)	(3.801.274)	(3.619.166)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

Grup'un dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Esas Faaliyetlerden Gelirler (+)	9.742.548	13.808.675	2.750.639	1.922.838
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gelirleri	6.165.234	4.506.908	2.198.606	884.135
Cari Dönem Reeskont Geliri	1.621.792	5.293.067	158.539	41.789
5615,5084 ve 56486 Say.Kanun SSK ve Stopaj	592.351	895.158	156.849	360.822
Diğer Gelirler ve Kârlar	459.737	726.375	101.368	255.209
Önceki Dönem Reeskont İptali	284.952	1.130.515	-	-
Kira Gelirleri	273.690	752.842	22.018	232.773
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	214.855	367.924	62.271	153.814
Hurda Satış Geliri	104.193	129.596	50.987	25.155
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	25.000	-	25.000	-
Önceki Dönem Gelir ve Karlar	743	-	-	-
Kon. Kalmayan Dava Karşılıkları	-	6.290	(25.000)	(30.860)
Esas Faaliyetlerden Giderler	(8.269.954)	(7.253.287)	(1.996.918)	(633.071)
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gideri	(3.090.060)	(3.107.828)	(868.859)	(1.123.175)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(2.632.774)	(230.872)	(381.209)	(75.209)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(1.643.044)	(3.473.904)	(418.582)	621.952
İzin Karşılıkları	(400.040)	(144.517)	(260.325)	28.308
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(208.087)	-	(892)	-
Önceki Dönem Reeskont İptali	(127.522)	(135.166)	-	-
Diğer Giderler	(114.721)	(160.751)	(29.234)	(84.947)
Önceki Dönem Gider ve Zararlar	(53.706)	-	(37.816)	-
Dava Karşılık Gideri	-	(250)	-	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	1.472.594	6.555.387	753.721	1.289.766

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Karları	694.292	79.589	142.057	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	694.292	79.589	142.057	-

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Zararları	(10.794)	-	(5.708)	(807)
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(10.794)	-	(5.708)	(807)

33. Finansman Gelir / Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Kur Farkı Geliri	6.638.378	3.051.650	3.661.520	(192.299)
Faiz Geliri	1.242.251	5.455.720	549.934	4.985.532
Toplam Finansman Gelirleri	7.880.630	8.507.370	4.211.455	4.793.233

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Kur Farkı Giderleri	(4.443.228)	(13.373.775)	(905.609)	(3.691.826)
Faiz Gideri	(873.037)	(3.280.407)	(495.655)	(1.394.857)
Diğer	(246.355)	(408.213)	(9.712)	(64.373)
Toplam Finansman Giderleri	(5.562.620)	(17.062.395)	(1.410.975)	(5.151.057)

Dönem içerisinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

35. Gelir Vergileri

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1.1.2020	1.1.2019
	30.09.2020	30.09.2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(2.766.769)	(5.460.908)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	918.111	(2.039.086)
Toplam Ödenecek Net Vergi	(1.848.658)	(7.499.994)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 30 Eylül 2020 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2020	30.09.2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.766.769	5.460.908
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(854.551)	(3.772.641)
Toplam Ödenecek Net Vergi	1.912.219	1.688.267

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama

dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Grup cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	29.011.124	44.387.047
Matraha İlaveler	1.083.433	447.888
Özel İletişim, Motorlu Taşıtlar Vergisi, Trafik Cezaları	35.411	25.351
Kıdem Tazminat Karşılığı	527.227	361.427
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	520.795	61.109
Matrahtan İndirimler (-)	(7.537)	(60.028)
İştirak Kazançları, Bağış ve Yar./Yatırım İndirim	-	(60.028)
Diğer İnd. Ve İstisnalar	(7.537)	-
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	30.087.020	44.774.907
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Matrahı	18.106.290	20.966.217
Yatırım İndirimi	-	-
Genel Orana Tabi Vergi Matrahı	11.980.730	23.808.690
Genel Orana Tabi Vergi Karşılığı %22	2.635.761	5.237.912
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %8	-	-
Yatırım İndirimi %19,8	-	-
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %2	131.009	-
Vergi Karşılığı	2.766.769	5.460.908

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır. 12.01.2009 Tarihli 2009-14592 Sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile % 15 oranının uygulanmasının devamına karar verilmiştir.

ii) Ertelemiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelemiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Yıllar İtibarıyla Birikmiş Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)

Hesap Adı	30.09.2020		31.12.2019	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler	10.673.272	(2.134.654)	8.680.996	(1.736.199)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	38.067.771	(3.806.777)	38.067.771	(3.806.777)
Reeskont Gideri	(468.053)	102.972	(253.528)	55.776
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(376.410)	548.839	(304.370)	428.986
Şüpheli Alacak Karşılığı	(19.835)	4.364	(18.411)	4.050
Kredi Etkin Faiz Farkı	(140.942)	31.007	965	(212)
Prekont	25.833	(5.683)	96.099	(21.142)

İzin Karşılığı	(787.953)	173.350	(387.913)	85.341
İştirak Değer Artışı/(Düşüklüğü)	3.273.950	(654.790)	4.079.906	(815.981)
Finansal Kiralamadaki Kur ve Faiz Tutarı	(599.268)	119.854		
Dava Karşılığı	(888.491)	195.468	(913.491)	200.968
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	942	(4.281)	942
Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı	22.347.188	(2.705.845)	22.347.188	(2.346.553)
32/A Kurumlar Vergisi Teşviki	-	14.805.252	-	13.485.885
Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç	937.504	(187.501)	695.663	(139.133)
Yenileme Fonu	515.913	(113.501)		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düzeltme	3.423.964	(684.793)	3.423.964	(684.793)
Diğer	(169.934)	37.385	(219.319)	48.250
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)		5.725.887		4.759.408

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	4.759.408	12.698.123
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	918.111	(7.984.962)
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	48.368	46.247
-MDV Değerleme Etkisi	-	-
-Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç Etkisi	48.368	46.247
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)	5.725.887	4.759.408

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	01.01.2019
Vergi karşılığının mutabakatı:	30.09.2020	30.09.2019
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	29.530.116	45.851.501
Gelir vergisi oranı %22	(6.496.626)	(10.087.330)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(251.593)	(98.535)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	4.899.561	2.685.871
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.848.658)	(7.499.994)

36. Hisse Başına Kazanç / Kayıp

Hisse başına kâr/zarar miktarı, net dönem kâr/zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	1.01.2019	1.07.2020	1.07.2019
Hesap Adı	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	17.032.188	23.100.818	8.605.186	7.427.354
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (*)	62.250.000	41.500.000	41.500.000	41.500.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,2736	0,5566	0,2074	0,1790

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraf işlemleri aşağıda açıklanmış olup işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
30.09.2020				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	147.884	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	23.799.336	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	130	166.526	-	203.727
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	226.747	5.811	-

Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	22.705	-	3.172	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	1.886.689	-	-
Ceyhan Holding	-	-	-	-
Mehmet Ali Bilici ve Ortakları Adi Ortaklığı	-	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(307.867)	-	-	-
İlişkili Taraflardan Borç Reeskontu(-)	-	-	-	-
Toplam	23.662.189	2.279.961	8.983	203.727

* BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Grup'un en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye iplik satışı, boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
31.12.2019				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	97.046	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	11.985.835	-	845.182	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	1.973	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	-	1.823.160	-	1.895
Bilici Holding A.Ş.	-	356.816	-	-
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	2.884	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	2.058.715	5.488	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-
Ceyhan Holding	(255.422)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	-	-	(5.487)	-
Toplam	11.829.433	4.241.574	845.182	1.895

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar

30.09.2020

Alımlar

Şirketler	Apre	Fason / Apre	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	2.228.909	2.228.909
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	205.200	-	205.200
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	574.931	-	10.009	5.494	590.434
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-	-
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	-	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	16.454	16.454
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	673	673
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	-	574.931	-	215.209	2.251.530	3.041.671

Satışlar

Şirketler	Apre	Fason/ Apre	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	2.523	2.523
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	28.835.056	1.623.801	4.896.054	-	234.279	35.589.190
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	11.473	4.201	15.674
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	215	-	-	-	356.440	356.655
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	18.325	-	18.325
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	193.198	-	193.198

Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	- 28.835.271	1.623.801	4.896.054	222.996	719.049	36.297.171	

31.12.2019

Alımlar

Şirketler	Apr	Fason / Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.013	4.013
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	1.999.484	1.999.484
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	160.797	81.900	242.697
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	969.371	4.385.997	-	-	443.731	5.799.099
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	1.025.274	-	-	1.025.274
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	-	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	29.046	29.046
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	32.642	32.642
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.633.886	-	-	1.633.886
TOPLAM	-	969.371	4.385.997	2.659.160	160.797	2.590.816	10.766.141

Satışlar

Şirketler	Apr	Fason/ Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	19.832	19.832
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	52.341	52.341
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	66.321.459	4.756.466	5.462.276	27.000	376.739	76.943.941
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	20.139	31.841	51.980
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	618.469	618.469
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	13.025	4.072	17.097
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	80.850	9.093	89.943
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	946.191	-	946.191
TOPLAM	-	66.321.459	4.756.466	5.462.276	1.087.205	1.112.387	78.739.794

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2020	01.01.2019
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	587.244	634.517
Toplam	587.244	634.517

İlişkili taraf işlemlerine ilişkin koşullar, piyasa şartlarında muvazaasız koşullarda gerçekleşmiştir.

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

30 Eylül 2020, 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Toplam Borçlar	35.152.929	46.082.810
Eksi: Hazır Değerler	37.716.343	13.799.275
Net Borç	(2.563.414)	32.283.535
Toplam Özsermaye	280.247.347	257.818.698
Toplam Sermaye	277.683.933	290.102.233
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,01)	0,11

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız) , faiz oranındaki (e maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır (f maddesi). Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (g maddesi)

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

(d) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket, esas olarak döviz tevdiat hesapları, döviz cinsinden alacak ve borçları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 30.09.2020

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.889.012	(2.889.012)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.889.012	(2.889.012)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	904.543	(904.543)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Euro Net Etki (4+5)	904.543	(904.543)
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü		
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- GBP Net Etki (4+5)		
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü		
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)		
12- CHF Net Etki (4+5)		
TOPLAM	3.793.554	(3.793.554)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2019

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	313.837	(313.837)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	313.837	(313.837)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	339.073	(339.073)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Euro Net Etki (4+5)	339.073	(339.073)
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	-	-
TOPLAM	652.909	(652.909)

Döviz Pozisyonu Tablosu												
	Cari Dönem 30.09.2020						Önceki Dönem 31.12.2019					
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	13.799.761	1.767.387	-	-	-	-	18.707.601	3.149.173	133	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	26.188.211	2.178.540	1.005.485	-	-	-	8.334.946	819.509	521.291	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	4.342	-	476	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	39.992.314	3.945.928	1.005.961	-	-	-	27.042.547	3.968.682	521.424	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	39.992.314	3.945.928	1.005.961	-	-	-	27.042.547	3.968.682	521.424	-	-	-
10. Ticari Borçlar	(1.774.055)	(209.653)	(15.018)	-	-	-	(3.295.018)	(541.727)	(11.586)	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	(11.701.612)	(1.969.902)	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(282.716)	(36.208)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(2.056.771)	(245.862)	(15.018)	-	-	-	(14.996.629)	(2.511.629)	(11.586)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	(5.516.826)	(928.727)	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	(5.516.826)	(928.727)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(2.056.771)	(245.862)	(15.018)	-	-	-	(20.513.455)	(3.440.356)	(11.586)	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	37.935.543	3.700.066	990.943	-	-	-	6.529.092	528.327	509.838	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	37.935.543	3.700.066	990.943	-	-	-	6.529.092	528.327	509.838	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	10.268.101	1.278.249	31.500	-	-	-	13.796.599	944.710	1.230.691	-	-	-
24. İthalat	25.246.786	1.592.003	1.404.063	-	-	-	32.030.700	4.621.506	680.118	-	9.000	-

(*) İthalat ve ihracat bakiyeleri (TL karşılıkları) işlem tarihi kurları üzerinden çevrilmiştir.

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		-
	Vadeli Mevduat	36.635.552	2.500.749
Finansal Yükümlülükler		367.212	8.315.083
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		20.000.000	8.910.300

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. finansal araçlara ilişkin riskler

Grup'un aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10).

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2020 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	23.662.189	36.168.038	2.279.961	415.807	37.704.985	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.662.189	36.168.038	2.279.961	415.807	37.704.985	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	383.925	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(383.925)	-	(4.871)	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2020 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.829.433	50.165.134	4.241.574	233.839	13.777.617	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	<i>11.829.433</i>	<i>50.165.134</i>	<i>4.241.574</i>	<i>233.839</i>	<i>13.777.617</i>	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	175.838	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(175.838)	-	(4.871)	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2020 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(i) Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2020

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 Yıllan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
		Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yük.	26.616.717	27.388.632	27.388.632	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	20.367.212	21.113.294	21.113.294	-	-	-
<i>Kiralama Yük.</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	4.470.803	4.496.637	4.496.637	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.778.701	1.778.701	1.778.701	-	-	-

31.12.2019

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 Yıllan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
		Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yük.	34.420.669	34.683.375	29.166.550	5.516.826	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	17.225.382	17.391.990	11.875.164	5.516.826	-	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	15.998.132	15.998.132	15.998.132	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.197.154	1.197.154	1.197.154	-	-	-

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un Mali İşler bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akış faiz oranı riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araç sözleşmelerini kullanmamaktadır. Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır. Grup'un risk yönetimi bölümü bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2020 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar *(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan takip edilmektedir. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik faaliyetlerde yaşanan gelişmeler/yavaşlama paralelinde Şirket'in tedarik ve ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir. Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe Şirket tarafından orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapılabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in faaliyetleri dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

41. Mali Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.