

**BİLİCİ YATIRIM  
SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 MART 2021  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR  
VE DİPNOTLAR**

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN**  
**İÇERDİKLERİ**

---

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Konsolide Finansal Tablolar Hakkında.....</b>	
<b>Konsolide Finansal Durum Tabloları.....</b>	<b>1-2</b>
<b>Konsolide Kar veya Zarar Tablosu .....</b>	<b>3</b>
<b>Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....</b>	<b>4</b>
<b>Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu .....</b>	<b>5</b>
<b>Konsolide Nakit Akış Tablosu.....</b>	<b>6</b>
<b>Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b>	<b>7-51</b>

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM  
ŞİRKETİ**

**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(BİLANÇO)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak  
gösterilmiştir)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2021 31.03.2021</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2020 31.12.2020</b>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>190.025.138</b>	<b>160.378.040</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	<b>Not.6</b>	85.984.397	48.081.505
Ticari Alacaklar	<b>Not.10</b>	61.225.926	57.079.859
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>13.373.567</i>	<i>20.984.911</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>47.852.359</i>	<i>36.094.948</i>
Diğer Alacaklar	<b>Not.11</b>	2.424.421	2.489.521
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>2.360.393</i>	<i>2.155.803</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>64.028</i>	<i>333.718</i>
Stoklar	<b>Not.13</b>	36.887.460	48.881.379
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>Not.15</b>	3.288.733	361.949
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	<b>Not.26</b>	79.648	2.834.406
Diğer Dönen Varlıklar	<b>Not.27</b>	134.553	649.421
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>170.336.850</b>	<b>175.913.152</b>
Diğer Alacaklar	<b>Not.11</b>	6.640	6.640
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>6.640</i>	<i>6.640</i>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	<b>Not.16</b>	5.867.251	5.826.677
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	<b>Not.17</b>	87.775.125	87.775.125
Maddi Duran Varlıklar	<b>Not.18</b>	74.548.775	75.524.505
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	<b>Not.19</b>	5.183	5.346
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>5.183</i>	<i>5.346</i>
Kullanım Hakkı Varlıkları	<b>Not.20</b>	455.628	502.426
Peşin Ödenmiş Giderler	<b>Not.15</b>	72.730	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	<b>Not.36</b>	1.605.518	6.272.433
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>360.361.988</b>	<b>336.291.192</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2021 31.03.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2020 31.12.2020
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Notlar</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>37.139.605</b>	<b>38.632.014</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	<b>Not.8</b>	21.183.680	21.129.079
<i>Banka Kredileri</i>		21.050.725	20.953.309
<i>Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar</i>		132.955	175.770
Ticari Borçlar	<b>Not.10</b>	5.498.028	8.494.858
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		34.178	2.551.010
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		5.463.850	5.943.848
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	<b>Not.21</b>	1.455.513	745.339
Diğer Borçlar	<b>Not.11</b>	1.979.120	1.121.353
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		258.066	258.066
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.721.054	863.287
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	<b>Not.12</b>	2.024.180	1.451.253
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<b>Not.36</b>	2.747.088	3.795.110
Kısa Vadeli Karşılıklar	<b>Not.23</b>	2.228.804	1.882.656
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		1.302.124	951.044
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		926.680	931.612
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>Not.27</b>	23.192	12.366
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.001.850</b>	<b>2.846.902</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	<b>Not.8</b>	308.698	308.698
<i>Banka Kredileri</i>		-	-
<i>Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar</i>		308.698	308.698
Uzun Vadeli Karşılıklar	<b>Not.25</b>	2.693.152	2.538.204
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		2.693.152	2.538.204
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>320.220.533</b>	<b>294.812.276</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>Not.28</b>	<b>203.693.989</b>	<b>190.657.140</b>
Ödenmiş Sermaye		67.500.000	67.500.000
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	1.401.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		15.129.104	15.013.448
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		15.418.895	15.418.895
<i>Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>		(289.791)	(405.447)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		8.651.525	8.651.525
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		100.923.428	73.986.698
Net Dönem Karı / Zararı		12.921.192	26.936.729
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>116.526.544</b>	<b>104.155.136</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>360.361.988</b>	<b>336.291.192</b>

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>Notlar</b>	<b>01.01.2021 31.03.2021</b>	<b>01.01.2020 31.03.2020</b>
Hasılat		69.913.817	48.818.670
Satışların Maliyeti (-)		(42.274.655)	(32.359.053)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)</b>		<b>27.639.162</b>	<b>16.459.617</b>
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>27.639.162</b>	<b>16.459.617</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	<b>Not.30</b>	(456.028)	(325.767)
Genel Yönetim Giderleri (-)	<b>Not.30</b>	(2.708.882)	(3.080.938)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	<b>Not.32</b>	5.490.097	4.151.422
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	<b>Not.32</b>	(3.559.685)	(2.200.593)
<b>ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>		<b>26.404.664</b>	<b>15.003.741</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	<b>Not.16</b>	(41.430)	(194.592)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	<b>Not.33</b>	486.170	551.787
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	<b>Not.33</b>	-	-
<b>FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI</b>		<b>26.849.404</b>	<b>15.360.936</b>
Finansal Gelirler	<b>Not.34</b>	7.360.929	1.243.902
Finansal Giderler (-)	<b>Not.34</b>	(1.297.721)	(1.979.279)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>32.912.612</b>	<b>14.625.559</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>Not.36</b>	<b>(7.444.375)</b>	<b>1.330.119</b>
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(2.747.088)	(721.761)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(4.697.287)	2.051.880
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>25.468.237</b>	<b>15.955.678</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>25.468.237</b>	<b>15.955.678</b>
<b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.547.045	7.415.454
Ana Ortaklık Payları		12.921.192	8.540.224
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	<b>Not.37</b>	0,2076	0,2058
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	<b>Not.37</b>	0,2076	0,2058

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM**  
**KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	Notlar	
	Not.37	
<b>DÖNEM KAR / ZARARI</b>	<b>25.468.237</b>	<b>15.955.678</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(59.982)</b>	<b>(308.522)</b>
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(172.357)	(385.656)
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	82.004	
Diğer		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	30.371	77.134
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	30.371	77.134
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		
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		
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>(59.982)</b>	<b>(308.522)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>25.408.255</b>	<b>15.647.156</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	12.371.407	7.331.898
Ana ortaklık payları	13.036.848	8.315.258

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazanç lar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>01.01.2020 (Dönem Başı)</b>	<b>28</b>	<b>45.000.000</b>	<b>(4.523.100)</b>	<b>1.690.048</b>	<b>946.792</b>	<b>15.418.895</b>	<b>(459.348)</b>	<b>6.621.224</b>	<b>48.936.200</b>	<b>54.279.155</b>	<b>167.909.866</b>	<b>89.908.832</b>	<b>257.818.698</b>
Transferler	28	-	-	-	-	-	-	722.223	53.556.932	(54.279.155)	-	-	-
Temettüleri	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	28	-	-	-	-	-	(224.967)	-	-	8.540.224	8.315.258	7.331.898	15.647.156
- Net Dönem Kar Zararı	28	-	-	-	-	-	-	-	-	8.540.224	8.540.224	7.415.454	15.955.678
- Diğer Kapsamlı Gelir	28	-	-	-	-	-	(224.967)	-	-	-	(224.967)	(83.559)	(308.526)
<b>31.03.2020 (Dönem Sonu)</b>	<b>28</b>	<b>45.000.000</b>	<b>(4.523.100)</b>	<b>1.690.048</b>	<b>946.792</b>	<b>15.418.895</b>	<b>(684.314)</b>	<b>7.343.448</b>	<b>102.493.132</b>	<b>8.540.224</b>	<b>176.225.125</b>	<b>97.240.725</b>	<b>273.465.850</b>

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	Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazanç lar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
<b>01.01.2021</b>	<b>28</b>	<b>67.500.000</b>	<b>(4.523.100)</b>	<b>1.690.048</b>	<b>1.401.792</b>	<b>15.418.895</b>	<b>(405.447)</b>	<b>8.651.525</b>	<b>73.986.698</b>	<b>26.936.729</b>	<b>26.936.729</b>	<b>190.657.140</b>	<b>104.155.136</b>	<b>294.812.276</b>
Transferler	28	-	-	-	-	-	-	-	26.936.729	(26.936.729)	-	-	-	
Temettüleri	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	28	-	-	-	-	-	115.655	-	-	12.921.192	13.036.848	12.371.407	25.408.255	
- Net Dönem Kar Zararı	28	-	-	-	-	-	-	-	-	12.921.192	12.921.192	12.547.045	25.468.237	
- Diğer Kapsamlı Gelir	28	-	-	-	-	-	115.655	-	-	-	115.655	(175.637)	(59.982)	
<b>31.03.2021 (Dönem Sonu)</b>	<b>28</b>	<b>67.500.000</b>	<b>(4.523.100)</b>	<b>1.690.048</b>	<b>1.401.792</b>	<b>15.418.895</b>	<b>(289.791)</b>	<b>8.651.525</b>	<b>100.923.428</b>	<b>12.921.192</b>	<b>203.693.989</b>	<b>116.526.544</b>	<b>320.220.533</b>	

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1.1.2021	1.1.2020
		31.03.2021	31.03.2020
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		25.468.237	15.955.678
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	1.879.401	2.082.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23,25	506.028	879.919
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	(4.932)	2.255
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	23	(93.007)	(17.147)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	34	(6.451.581)	(1.111.518)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	34	878.281	1.664.249
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	143.504	(76.821)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	71.510	(19.530)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Karlarındaki) / Zararlarındaki Paylar	14	41.430	194.592
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	7.444.375	(1.330.119)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düz.	33	(486.170)	(551.788)
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>29.397.076</b>	<b>17.672.564</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(4.146.067)	(7.072.658)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	65.100	21.624
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	11.993.919	(1.468.578)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(2.999.514)	(612.450)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(2.996.830)	(2.682.678)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	710.174	(575.620)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	857.767	611.192
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	572.926	(213.016)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		4.823.718	(124.469)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		10.826	24.960
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Vergi Ödemeleri/ladeleri	36	(919.404)	(1.237.041)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(164.673)	(199.791)
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)</b>		<b>37.205.018</b>	<b>4.144.039</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	1.197.381	1.635.956
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(1.064.805)	(1.697.731)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)</b>		<b>132.576</b>	<b>(61.775)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	28	-	-
Kredilerden Nakit Girişleri	8	-	11.369.434
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(2.532)	(11.428.913)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(15.085)	-
Ödenen Temettümler	28	-	-
Ödenen Faiz	34	(412.559)	(100.127)
Alınan Faiz	34	909.348	132.384
Diğer Nakit Çıkışları	34	(6.881)	(214.903)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi</b>		<b>472.291</b>	<b>(242.125)</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>37.809.885</b>	<b>3.840.139</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>37.809.885</b>	<b>3.840.139</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>48.081.505</b>	<b>13.798.341</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>85.891.390</b>	<b>17.638.480</b>

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31.03.2021 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 otoprodüktör lisansı çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmektir.

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.</b>	<b>31.03.2021</b>		<b>31.12.2020</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Adet</b>	<b>Oranı (%)</b>	<b>Adet</b>	<b>Oranı (%)</b>
Hasan Bilici (*)	-	-	225.826	<1
Bülent Bilici	6.707.240	10%	6.631.965	10%
Esra Bilici Pekcan	6.468.005	10%	6.392.729	9%
Mehmet Fatih Bilici	6.707.240	10%	6.631.965	10%
Mehmet Ali Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Süleyman Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Tamer Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Ali Hikmet Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Bilici Holding A.Ş.	5.550.000	8%	5.550.000	8%
Halka Arz	16.935.031	25%	16.935.031	25%
<b>Toplam</b>	<b>62.250.000</b>	<b>92%</b>	<b>62.250.000</b>	<b>92%</b>
<b>Geri Alınan Paylar</b>	<b>5.250.000</b>	<b>8%</b>	<b>5.250.000</b>	<b>8%</b>
<b>Sermaye Toplamı</b>	<b>67.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>67.500.000</b>	<b>100%</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket 3.500.000 (2020 yılı Sermaye artışı 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.

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Şirketin hakim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 31 Mart 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:

<b>Ortaklık Adı</b>	<b>Bağlı Ortaklık Adı</b>	<b>Coğrafi Bölüm</b>	<b>Kuruluş Tarihi</b>	<b>İştirak Oranı 2021</b>	<b>İştirak Oranı 2020</b>
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.

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İdari Personel	42	42
Diğer Personel	403	414
<b>TOPLAM</b>	<b>445</b>	<b>456</b>

Finansal tablolar, **25 Mayıs 2021** tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Murahas 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, 31 Mart 2021 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 2020 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 itibarıyla 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	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
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 Hisenin 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 "UFRS 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 "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminleri ve Hatalar Standardı" kapsamında paragraf 10 ile 12'nin tanımlamaları ve KGK'nın Ortak Kontrol 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 netleşmesi 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 itibarıyla 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. 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	31.03.2021		31.12.2020	
	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
<b>TOPLAM</b>	<b>% 100</b>	<b>4.500.000</b>	<b>% 100</b>	<b>4.500.000</b>

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

31.03.2021	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Anavarza Otelcilik A.Ş.	2.250.000	50%	-	50%	Özkaynak
31.12.2020	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi

### **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)
- 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)
- 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 2020 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.

- 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 gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Grup'un 31.03.2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarında stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir.(31.12.2020 ; 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 31.03.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda 888.491TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.(31.12.2020: 888.491 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**

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanılır:

- 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 getirileceği 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 indirgenmesi 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 ,polyester elyaf ve ticari zirai ürün stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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.

31.03.2021 ve 31.12.2020 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 değer 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 alım 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	31 Mart 2021 ORAN (%)	31 Aralık 2020 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 kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki 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 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:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve  
(c) 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:

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

Bir endekse 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 değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve  
(b) 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 değerlendirilmede 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 yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

#### ***Operasyonel kiralama işlemleri - Kiralayan***

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Peşin alınan kiralar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık bazda itfa edilir.

#### **Operasyonel Kiralama Geliri**

<b>Kiralayan</b>	<b>Kiracı</b>	<b>Açıklama</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	-	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Araç Kira	-	3.200
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Bina Kirası	-	30.250
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Biltar Tarım İşletmeleri Koll.Şti	Depo Kira	-	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	BLC Mühendislik A.Ş.	Ofis Kira	-	15.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Bilici-TSKB GYO Adi Ortaklığı	Bina Kirası	-	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Anavarza Otelcilik A.Ş.	Bina Kirası	166.737	324.210
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adana büyükşehir belediyesi	Bina Kirası	18.519	52.417
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Diğer	Soğuk Hava deposu	-	-
<b>Toplam</b>			<b>185.256</b>	<b>425.077</b>

## 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. ( 31.12.2020: 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. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi 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

kullanılmaktadır. 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 karşılığında 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 çevrilmektedir. 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 oluştuğu 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'ne 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 alınmasından 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 hesaplanmaktadır.

#### 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 gerçekleştiğçe 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 oluştukları 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 2020 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 Temettüleri**

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

### **2.04 TMS / TFRS Değişiklikleri**

#### **2.04.01 1 Ocak 2020 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 2020 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.

- **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 kavuşturmak. 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. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. 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. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **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.

- **Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tamnan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

#### **2.04.02 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 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir

- **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.

- **TMS 1 Değişiklikleri-Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 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.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- **TMS 3 İşletme Birleşmeleri Değişiklikleri**

Bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

- **TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Değişiklikleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet

tanınmamıştır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan Değişiklikler**  
KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve "direkt ilgili maliyetlerin" dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2**  
1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi**  
KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:
  - TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:  
Buna göre, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
  - TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
  - TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır. Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

### 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. (31.12.2020 : 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.

31.03.2021	Fason						Konsolidasyon ve		01.01.2021 31.03.2021
	Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Hammadde Geliri	Elyaf Gelirleri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Eleminasyon Kayıtları		
Satış Gelirleri	15.470.480	51.384.017	1.063.946	-	1.187.654	2.183.734	(1.376.014)	69.913.817	
Satışların Maliyeti	(4.474.343)	(37.305.553)	(1.002.483)	-	(774.384)	(96.672)	1.378.780	(42.274.655)	
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>10.996.137</b>	<b>14.078.464</b>	<b>61.463</b>	<b>-</b>	<b>413.270</b>	<b>2.087.062</b>	<b>2.766</b>	<b>27.639.162</b>	

31.03.2020	Fason						Konsolidasyon ve		01.01.2020 31.03.2020
	Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Kumaş Gelirleri	Elyaf Gelirleri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Eleminasyon Kayıtları		
Satış Gelirleri	17.036.328	24.330.224	500.848	-	5.825.046	1.662.837	(536.613)	48.818.670	
Satışların Maliyeti	(8.833.057)	(18.671.622)	(385.025)	-	(5.005.962)	-	536.613	(32.359.053)	
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>8.203.271</b>	<b>5.658.602</b>	<b>115.823</b>	<b>-</b>	<b>819.084</b>	<b>1.662.837</b>	<b>-</b>	<b>16.459.617</b>	

## 6. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Kasa	185.866	8.696
Banka	85.797.910	48.071.023
-Vadeli Mevduat	81.183.540	46.562.084
-Faiz	93.007	255.104
-Vadesiz Mevduat	4.521.363	1.253.835
B Tipi Likit Fon	621	1.787
<b>Toplam</b>	<b>85.984.397</b>	<b>48.081.505</b>

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz 93.008 TL'dir. (31.12.2020 : 255.104 TL)

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
1-30 gün	81.183.540	4.641.421
30-90 gün	-	41.920.663
<b>Toplam</b>	<b>81.183.540</b>	<b>46.562.084</b>

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

Para Cinsi	31.03.2021				31.12.2020			
	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)
TL	27.809.332	27.809.332	41 Gün	13%	14.834.388	14.834.388	41 Gün	13%
Faiz Tahakkuku	40.667	40.667			211.802	211.802	-	-
USD	2.883.432	24.007.451	34-42 Gün	2,50% - 2,75%	1.985.665	14.575.774	34-42 Gün	2,50% - 2,75%
Faiz Tahakkuku	4.202	34.988			1.456	10.690	-	-
EURO	3.004.548	29.366.756	41 Gün	1,65%	1.904.098	17.151.921	41 Gün	1,65%
Faiz Tahakkuku	1.775	17.352			3.620	32.612	-	-
<b>Toplam</b>		<b>81.276.547</b>				<b>46.817.188</b>		

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

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Kasa	185.866	33.988
Banka	85.704.903	17.404.416
-Vadeli Mevduat	81.183.540	12.906.619
-Vadesiz Mevduat	4.521.363	4.497.797
B Tipi Likit Fon	621	200.076
<b>Toplam</b>	<b>85.891.390</b>	<b>17.638.480</b>

## 7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

## 8. Finansal Borçlar

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

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Banka Kredileri	21.044.645	20.944.696
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	-	-
Diğer Mali Borçlar	6.080	8.613
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı</b>	<b>21.050.725</b>	<b>20.953.309</b>

Şirketin Uzun Vadeli Krediler'i bulunmamaktadır. (31.12.2020: Yoktur.)

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

	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Dönem Başı Banka Kredileri	20.953.309	17.225.383
Dönem İçi Kredi Ödemesi	(210.646)	(31.979.343)
Dönem İçi Kredi Kullanımı	(2.532)	35.484.190
Tahakkuk Eden Faizler	212.044	210.646
Kur Farkı Etkisi	98.550	12.434
<b>Dönem Sonu Banka Kredi Mevcudu</b>	<b>21.050.725</b>	<b>20.953.309</b>

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

<b>Krediler</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
0-3 ay	-	-
3-12 ay	21.050.725	20.953.309
1-5 yıl	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21.050.725</b>	<b>20.953.309</b>

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

### 31.03.2021

<b>Nev'I</b>	<b>Döviz Tutarı</b>	<b>TL Tutarı</b>	<b>Etkin Faiz Oranı</b>
TLKısa Vadeli Banka Kredileri	-	20.209.247	0,00%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	100.336	835.398	3,32-6%
<b>Toplam Kısa Vadeli Krediler</b>		<b>21.044.645</b>	

### 31.12.2020

<b>Nev'I</b>	<b>Döviz Tutarı</b>	<b>TL Tutarı</b>	<b>Etkin Faiz Oranı</b>
TLKısa Vadeli Banka Kredileri	-	20.209.365	7,30%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	100.175	735.331	0,76%
<b>Toplam Kısa Vadeli Krediler</b>		<b>20.944.696</b>	

c) Şirket'in yıllar itibari ile kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	132.955	175.770
<b>Toplam</b>	<b>132.955</b>	<b>175.770</b>

<b>Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	308.698	308.698
<b>Toplam</b>	<b>308.698</b>	<b>308.698</b>

#### 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:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ticari Alacaklar	14.838.825	10.193.877
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 38)	13.680.789	21.647.620
Alacak Senetleri	34.268.745	26.729.285
Alacak Reeskontu (-)	(1.562.434)	(1.490.922)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 38)	(307.223)	(662.709)
-Diğer	(1.255.210)	(828.214)
Şüpheli Ticari Alacaklar	565.380	565.380
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(565.380)	(565.380)
<b>Toplam</b>	<b>61.225.926</b>	<b>57.079.859</b>

31 Mart 2021 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 50 gündür (31.12.2020:81 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 17'dir. (31.12.2020: % 17). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:39**'da yer verilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Grup'un alacaklar için almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senedi bulunmamaktadır.(31.12.2020: Yoktur.)

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

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

	<b>1 Ocak- 31.03.2021</b>	<b>1 Ocak- 31.12.2020</b>
1 Ocak bakiyesi	(565.380)	(175.838)
Konusu Kalmayan Karşılıklar ( <b>Bkz.Not 32</b> )	-	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar ( <b>Bkz.Not 32</b> )	-	(389.542)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>(565.380)</b>	<b>(565.380)</b>

Ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir.

	<b>Cari olan ve değer düşüklüğüne uğramamışlar</b>	<b>Vadesi 0-30 gün geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar</b>	<b>Vadesi 90 gün geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar</b>	<b>Vadesi 120 gün geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar</b>	<b>TOPLAM</b>
31 Mart 2021	61.171.286	-	100	54.540	61.225.926
31 Aralık 2020	56.870.601	145.890	29.929	33.440	57.079.859

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

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Satıcılar	5.509.318	5.966.187

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 38)	34.178	2.617.287
Emanet Alınan Mal Borçları	24.494	124.849
Borç Reeskontu (-)	(69.962)	(213.465)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 38)	-	(66.277)
-Diğer	(69.962)	(147.188)
<b>Toplam</b>	<b>5.498.028</b>	<b>8.494.858</b>

Ticari borçlar, hammadde ve işletme ile ilgili satın alımlara ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama ödeme süresi 39 gündür. (31 Aralık 2020; 63 gün) Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 17'dir. (31.12.2020 :% 17)

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	31.03.2021	31.12.2020
Vergi Dairesinden Alacaklar	38.939	256.167
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.360.393	2.155.803
Verilen Depozito ve Teminatlar	24.640	24.640
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.871	4.871
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.871)	(4.871)
Diğer	449	52.911
<b>Toplam</b>	<b>2.424.421</b>	<b>2.489.521</b>

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	(4.871)	(4.871)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>(4.871)</b>	<b>(4.871)</b>

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

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.640	6.640
<b>Toplam</b>	<b>6.640</b>	<b>6.640</b>

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

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	1.720.019	862.251
İlişkili Şirketlere Borçlar (Dipnot 38)	258.066	258.066
Diğer Borçlar	1.035	1.035
<b>Toplam</b>	<b>1.979.120</b>	<b>1.121.353</b>

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Alınan Avanslar	1.805.881	1.451.253
Gelecek Aylara Ait Gelirler	218.299	-
<b>Toplam</b>	<b>2.024.180</b>	<b>1.451.253</b>

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

### 13. Stoklar

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
İlk Madde ve Malzeme	20.918.528	18.865.293
Mamuller	14.274.925	27.195.813
Ticari Mallar	1.698.288	2.824.554
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(4.281)	(4.281)
<b>Toplam</b>	<b>36.887.460</b>	<b>48.881.379</b>

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 31.03.2021 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2020; 4.281 TL)

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Maliyet Bedeli	15.973.213	30.020.366
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	(4.281)
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	15.968.932	30.016.085
Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b)	20.918.528	18.865.294
<b>Toplam Stoklar (a+b)</b>	<b>36.887.460</b>	<b>48.881.379</b>

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not:23'**de yer verilmiştir. Grup'un stokları üzerinde teminat ve ipotek bulunmamaktadır.

#### Stok Değer Düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>
Dönem başı bakiyesi	(4.281)	(4.281)
İptal edilen karşılık (+) (Bkz Not:31)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(4.281)</b>	<b>(4.281)</b>

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

### 14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

### 15. Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Verilen Avanslar	2.432.697	104.755
Gelecek Aylara Ait Giderler	856.036	257.194
<b>Toplam</b>	<b>3.288.733</b>	<b>361.949</b>

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	72.730	-
<b>Toplam</b>	<b>72.730</b>	<b>-</b>

## 16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

Hesap Adı	Toplam Sermaye	Gelir/(Gider)	31.03.2021 NET
Anavarza Otelcilik A.Ş.	4.500.000		
-Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.250.000	3.617.251	5.867.251
-TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.250.000		
<b>Toplam</b>	<b>4.500.000</b>	<b>3.617.251</b>	<b>5.867.251</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarı ile, Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye ait varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 31 Mart 2021 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

BİLANÇO	31.03.2021	31.12.2020
<b>VARLIKLAR</b>		
Dönen Varlıklar	4.257.202	2.737.101
Duran Varlıklar	14.894.375	15.235.413
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>19.151.577</b>	<b>17.972.514</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.854.257	5.719.907
Uzun Vadeli Yükümlülükler	561.909	599.253
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>11.735.411</b>	<b>11.653.354</b>
Ödenmiş Sermaye	4.500.000	4.500.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(69.930)	(233.938)
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	7.388.201	8.424.148
Net Dönem Karı/Zararı	(82.860)	(1.036.856)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>19.151.575</b>	<b>17.972.514</b>

GELİR TABLOSU	31.03.2021	31.03.2020
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		
Satış Gelirleri	2.958.461	3.733.737
Satışların Maliyeti (-)	(2.020.086)	(2.945.866)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>	<b>938.375</b>	<b>787.871</b>
Genel Yönetim Gideri (-)	(912.201)	(1.067.643)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri (-)	(92.445)	(116.049)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	163.659	91.850
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(147.530)	(185.904)
Finansal Gelirler	16.764	15.653
Finansal Giderler (-)	(26.152)	(32.137)
Vergi Gelir /Gideri	(23.330)	13.660
<b>NET DÖNEM KAR/ZARARI</b>	<b>(82.860)</b>	<b>(492.699)</b>

## 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. 31.03.2021 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

### 31.03.2021

#### Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2021	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	31.03.2021
Arazi ve Arsalar (*)	86.635.125	-	-	-	-	86.635.125
Bina (Adana Yazıhane)	1.140.000	-	-	-	-	1.140.000
<b>Toplam</b>	<b>87.775.125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87.775.125</b>

(\*)Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa adi 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. 28.12.2020 tarihli değerleme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspetritz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Çınarlı Arsa	86.635.125	-	-	-	-	-	-
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	1.140.000	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>87.775.125</b>	-	-	-	-	-	-

#### 2021 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen

**31.12.2020**

#### Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	31.12.2020
Arazi ve Arsalar (*)	81.190.000	-	-	-	5.445.125	86.635.125
Bina (Adana Yazıhane)	1.050.000	-	-	-	90.000	1.140.000
<b>Toplam</b>	<b>82.240.000</b>	-	-	-	<b>5.535.125</b>	<b>87.775.125</b>

(\*)Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa adi 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. 28.12.2020 tarihli değerleme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

**31.12.2020**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspetritz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Çınarlı Arsa	86.635.125	41.889.706	-	5.445.125	-	544.513	-
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	1.140.000	72.222	-	90.000	-	9.000	-
<b>Toplam</b>	<b>87.775.125</b>	<b>41.961.928</b>	-	<b>5.535.125</b>	-	<b>553.513</b>	-

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

5.535.125

553.513

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.	28.12.2020/2020-ÖZEL-498
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	28.12.2020/ 2020-ÖZEL-497

#### 18. Maddi Duran Varlıklar

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

**31.03.2021****Malivet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2021	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	31.03.2021
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	23.611.664	-	-	-	-	23.611.664
Tesis Makine ve Cihaz.	97.627.318	43.221	(1.023.284)	-	-	96.647.255
Taşıtlar	2.290.632	975.289	(174.096)	-	-	3.091.825
Demirbaşlar	2.144.942	23.600	-	-	-	2.168.542
Yapılmakta Olan Yat.	4.087.907	22.695	-	-	-	4.110.602
<b>Toplam</b>	<b>138.408.014</b>	<b>1.064.805</b>	<b>(1.197.381)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138.275.439</b>

**Birikmiş Amortisman (-)**

Hesap Adı	1.1.2021	Dönem Amortismanı	Satış	Transfer	Değerleme	31.03.2021
Binalar	6.628.489	138.997	-	-	-	6.767.486
Tesis Makine ve Cihaz.	53.141.700	1.612.536	(943.553)	-	-	53.810.683
Taşıtlar	1.297.718	107.756	(92.530)	-	-	1.312.944
Demirbaşlar	1.815.602	19.948	-	-	-	1.835.550
<b>Toplam</b>	<b>62.883.509</b>	<b>1.879.237</b>	<b>(1.036.083)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63.726.663</b>
<b>Net Değer</b>	<b>75.524.505</b>					<b>74.548.775</b>

**31.03.2020****Malivet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2020	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	31.03.2020
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	23.536.499	9.886	-	-	-	23.546.385
Tesis Makine ve Cihaz.	91.592.813	11.155	(1.538.677)	-	-	90.065.291
Taşıtlar	1.827.187	101.402	(97.279)	-	-	1.831.310
Demirbaşlar	2.077.608	24.204	(3.142)	-	-	2.098.670
Yapılmakta Olan Yat.	4.213.406	1.551.084	-	-	-	5.764.490
<b>Toplam</b>	<b>131.893.064</b>	<b>1.697.731</b>	<b>(1.639.098)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131.951.697</b>

**Birikmiş Amortisman (-)**

Hesap Adı	1.1.2020	Dönem Amortismanı	Satış	Transfer	Değerleme	31.03.2020
Binalar	6.060.097	141.008	-	-	-	6.201.105
Tesis Makine ve Cihaz.	47.929.148	1.641.611	(1.302.343)	-	-	48.268.415
Taşıtlar	1.156.771	70.750	(97.279)	-	-	1.130.242
Demirbaşlar	1.733.106	22.599	(3.142)	-	-	1.752.563
<b>Toplam</b>	<b>56.879.123</b>	<b>1.875.967</b>	<b>(1.402.764)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.352.326</b>
<b>Net Değer</b>	<b>75.013.942</b>					<b>74.599.371</b>

(\*) 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.

31.03.2021	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun 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	-	-	-	-	-
Cemapasa-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	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18.893.090</b>	<b>4.975.935</b>	-	-	-	-	-
Bitesks 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	-	-	-	-	-
<b>Genel Toplam</b>	<b>31.013.090</b>	<b>10.129.225</b>	-	-	-	-	-
2021 Dönemine isabet eden ve Özkaynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

31.03.2020	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun 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	-	-	-	-	-
Cemapasa-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	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18.893.090</b>	<b>4.975.935</b>	-	-	-	-	-
Bitesks 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	-	-	-	-	-
<b>Genel Toplam</b>	<b>31.013.090</b>	<b>10.129.225</b>	-	-	-	-	-
2020 Dönemine isabet eden ve Özkaynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

## 19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31.03.2021

### Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2021	Alış	Satış	31.03.2021
Haklar	56.419	-	-	56.419
<b>Toplam</b>	<b>56.419</b>	-	-	<b>56.419</b>

**Birikmiş Amortisman (-)**

Hesap Adı	01.01.2021	Dönem Amort.	Satış	31.03.2021
Haklar	51.073	163	-	51.236
<b>Toplam</b>	<b>51.073</b>	<b>163</b>	<b>-</b>	<b>51.236</b>
<b>Net Değer</b>	<b>5.346</b>		<b>-</b>	<b>5.183</b>

**31.03.2020****Malivet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Satış	31.03.2020
Haklar	56.419	-	-	56.419
<b>Toplam</b>	<b>56.419</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.419</b>

**Birikmiş Amortisman (-)**

Hesap Adı	01.01.2020	Dönem Amort.	Satış	31.03.2020
Haklar	50.410	165	-	50.575
<b>Toplam</b>	<b>50.410</b>	<b>165</b>	<b>-</b>	<b>50.575</b>
<b>Net Değer</b>	<b>6.009</b>		<b>-</b>	<b>5.844</b>

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlara ilişkin bilgiler Not: 31'da yer verilmiştir.

**20. Kullanım Hakkı Varlıkları**

31 Mart 2021 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2021
Taşıtlar	625.252	-	-	625.252
<b>Toplam</b>	<b>625.252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>625.252</b>

**Amortismanlar**

Taşıtlar	(122.827)	(46.798)	-	(169.624)
<b>Toplam</b>	<b>(122.827)</b>	<b>(46.798)</b>	<b>-</b>	<b>(169.624)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>502.426</b>			<b>455.628</b>

Maliyet	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2020
Taşıtlar	-	625.252	-	625.252
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>625.252</b>	<b>-</b>	<b>625.252</b>

**Amortismanlar**

Taşıtlar		(122.827)	-	(122.827)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>(122.827)</b>	<b>-</b>	<b>(122.827)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>-</b>			<b>502.426</b>

**21. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Personele Borçlar	1.099.907	569.692
Ödenecek SSK	355.606	175.647
<b>Toplam</b>	<b>1.455.513</b>	<b>745.339</b>

## 22. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

## 23. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

### i) Karşılıklar

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

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2021	31.12.2020
Dava Karşılığı	888.491	888.491
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.302.123	951.044
Kredi Kartı Gider Karşılığı	38.190	43.121
<b>Toplam</b>	<b>2.228.804</b>	<b>1.882.656</b>

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Borç Karşılıkları bulunmamaktadır.

### ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler;

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 31.03.2021 tarihi itibari ile devam eden davaların tutarı 888.491 TL'dir. (31.12.2020: 888.491 TL) Grup söz konusu dava tutarları için ekli konsolide mali tablolarda karşılık ayırmıştır.

### iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahhüt,ipotek ve teminatları aşağıda sunulmuştur;

Cinsi	Döviz Cinsi	31.03.2021 DÖVİZ TUTARI	31.03.2021 TL TUTARI	31.12.2020 DÖVİZ TUTARI	31.12.2020 TL TUTARI
Verilen Teminat Mektupları	TL	597.950	597.950	562.950	562.950
Verilen Teminat Mektupları	USD	203.250	1.692.260	103.250	757.907
Verilen Teminat Mektupları	EURO	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>			<b>2.290.210</b>		<b>1.320.857</b>
Verilen İpotekler	TL	-	-	-	-
Verilen İpotekler (*)	USD	13.000.000	108.238.000	13.000.000	95.426.500
Verilen İpotekler	EURO	-	-	-	-
Verilen Teminat Senetleri	EURO	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>			<b>108.238.000</b>		<b>95.426.500</b>

(\*) 31.03.2021 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. (31.12.2020: 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;

#### 31.03.2021

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Sigorta	26.221.000	TL	31.03.2021	31.03.2022
Emtia	Axa Sigorta	245.423.699	TL	31.03.2021	31.03.2022
Binalar	Axa Sigorta	153.410.544	TL	31.03.2021	31.03.2022
Makina Teçhizat	Axa Sigorta	599.829.574	TL	31.03.2021	31.03.2022
Demirbaş	Axa Sigorta	9.042.433	TL	31.03.2021	31.03.2022
<b>Toplam</b>		<b>1.033.927.249</b>			

**31.12.2020**

<b>Sigortalanan Aktifin Cinsi</b>	<b>Sigortalayan Şirket</b>	<b>Sigortaya Esas Alınan Tutar</b>	<b>Para Birimi</b>	<b>Sigorta Başlangıç Tarihi</b>	<b>Sigorta Bitiş Tarihi</b>
Taşıtlar	Axa Sigorta	1.200.000	TL	31.03.2020	31.03.2021
Emtia	Axa Sigorta	131.025.006	TL	31.03.2020	31.03.2021
Binalar	Axa Sigorta	134.979.395	TL	31.03.2020	31.03.2021
Makina Teçhizat	Axa Sigorta	481.118.027	TL	31.03.2020	31.03.2021
Demirbaş	Axa Sigorta	7.545.606	TL	31.03.2020	31.03.2021
<b>Toplam</b>		<b>755.868.033</b>			

31.03.2021 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler</b>		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	<b>110.528.210</b>	<b>96.747.357</b>
<i>Teminat mektupları</i>	<i>2.290.210</i>	<i>1.320.857</i>
<i>Teminat Senetleri</i>	-	-
<i>İpotek</i>	<i>108.238.000</i>	<i>95.426.500</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		
<b>Toplam</b>	<b>110.528.210</b>	<b>96.747.357</b>

**24. Taahhütler**

Bulunmamaktadır.

**25. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

<b>Uzun Vadeli</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.693.152	2.538.204
<b>Toplam</b>	<b>2.693.152</b>	<b>2.538.204</b>

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. 01.01.2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.638,96 TL (31.12.2020: 7.638,96 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 itibarıyla, ekli solo finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 12 enflasyon oranı ve % 13 iskonto oranı varsayımına göre, % 0,89 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: % 0,89).

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.

	1.1.2021	1.1.2020
	31.03.2021	31.12.2020
1 Ocak itibariyle	2.538.204	2.144.928
Cari hizmet maliyeti	354.325	330.720
Faiz Maliyeti	91.232	292.992
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	172.358	103.029
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	(298.294)	137.093
Ödeme (-)	(164.673)	(470.558)
<b>Kapamış Bakiyesi</b>	<b>2.693.152</b>	<b>2.538.204</b>

## 26. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	79.648	2.834.406
<b>Toplam</b>	<b>79.648</b>	<b>2.834.406</b>

## 27. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler

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

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Gelir Tahakkukları	58.353	45.029
Devreden KDV	-	526.957
Sayım ve Tesellüm Noksanları	-	-
İş Avansları	3.116	850
Personel Avansları	73.084	76.576
Diğer	-	9
<b>Toplam</b>	<b>134.553</b>	<b>649.421</b>

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

Hesap Adı	31.03.2021	31.12.2020
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	23.192	12.366
<b>Toplam</b>	<b>23.192</b>	<b>12.366</b>

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

## 28. Özkaynaklar

### i) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.03.2021		31.12.2020	
Ortaklar	Adet	Oranı (%)	Adet	Oranı (%)
Hasan Bilici	-	-	225.826	<1
Bülent Bilici	6.707.240	10%	6.631.965	10%
Esra Bilici Pekcan	6.468.005	10%	6.392.729	9%
Mehmet Fatih Bilici	6.707.240	10%	6.631.965	10%
Mehmet Ali Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Süleyman Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Tamer Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Ali Hikmet Bilici	4.970.621	7%	4.970.621	7%
Bilici Holding A.Ş.	5.550.000	8%	5.550.000	8%
Halka Arz	16.935.031	25%	16.935.031	25%
<b>Toplam</b>	<b>62.250.000</b>	<b>92%</b>	<b>62.250.000</b>	<b>92%</b>
<b>Geri Alınan Paylar</b>	<b>5.250.000</b>	<b>8%</b>	<b>5.250.000</b>	<b>8%</b>
<b>Sermaye Toplamı</b>	<b>67.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>67.500.000</b>	<b>100%</b>

Grup'un nihai kontrolü Bilici Ailesi üyelerindedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket 3.500.000 (2020 yılı sermaye arttırımı 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 itibariyle 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
<b>Toplam Nominal Tutar</b>	<b>67.500.000 TL</b>

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 20.03.2013 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hesaplarına aktarılmıştır. Sermaye her biri 1 TL itibari değerinde; 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 yarısından 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. (31.12.2020: 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	31.03.2021	31.12.2020
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.690.048	1.690.048
<b>Toplam</b>	<b>1.690.048</b>	<b>1.690.048</b>

*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	31.03.2021	31.12.2020
Yasal Yedekler	8.651.525	8.158.226
Sermayeye İlave Edilecek Gayrimenkul Satış Kazancı	-	493.299
<b>Toplam</b>	<b>8.651.525</b>	<b>8.651.525</b>

*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 dağıtılacaktır.

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 100.923.428 TL'dir. (31.12.2020: 100.923.428 TL )

#### v) *Paylara İlişkin Primler/İskontolar*

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Paylara İlişkin Primleri aşağıda açıklanmış olup tamamı hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Paylara İlişkin Primler	176.792	176.792
Geri Alınan Paylar İlişkin Kar Payı	1.225.000	1.225.000
<b>Toplam</b>	<b>1.401.792</b>	<b>1.401.792</b>

#### 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Sermaye	67.500.000	67.500.000
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	1.401.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15.129.104	15.013.448
<i>MDV Değer Artış Fonu</i>	<i>15.418.895</i>	<i>15.418.895</i>
<i>Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>	<i>(289.791)</i>	<i>(405.447)</i>
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.651.525	8.651.525
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	100.923.428	73.986.698
Net Dönem Kar/(Zararı)	12.921.192	26.936.729
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>203.693.989</b>	<b>190.657.140</b>
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>116.526.544</b>	<b>104.155.136</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>320.220.533</b>	<b>294.812.276</b>

## 29. Satışlar ve Satışların Maliyeti

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

<b>Hesap Adı</b>	<b>1.1.2021</b>	<b>1.1.2020</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Yurtiçi Satışlar	67.773.423	43.908.145
Yurtdışı Satışlar	1.904.898	4.251.633
Diğer Gelirler	2.038.018	1.566.161
Satıştan İadeler	(1.799.566)	(827.971)
Satış İskontoları	-	(3.416)
Diğer İndirimler	(2.956)	(75.882)
<b>Net Satışlar</b>	<b>69.913.817</b>	<b>48.818.670</b>
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(2.750.859)	(1.911.448)
Satılan Mamul Maliyeti	(33.926.382)	(21.153.736)
Satılan Hizmet Maliyeti	(4.021.171)	(7.664.536)
Diğer Satışların Maliyeti	(56.142)	-
Amortisman Gideri	(1.520.101)	(1.629.333)
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>(42.274.655)</b>	<b>(32.359.053)</b>
<b>Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)</b>	<b>27.639.162</b>	<b>16.459.617</b>

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>1.1.2021</b>	<b>1.1.2020</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	15.919.947	17.603.498
Direkt İşçilik Giderleri (-)	1.735.799	2.713.973
Genel Üretim Giderleri (-)	3.349.747	4.693.837
Amortisman Giderleri (-)	1.306.210	1.425.168
Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-)	12.920.888	(3.857.573)
<b>Satılan mamullerin maliyeti (-)</b>	<b>35.232.591</b>	<b>22.578.904</b>
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	2.750.859	1.911.448
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	4.291.205	7.868.702
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>42.274.655</b>	<b>32.359.053</b>

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

<b>Üretim Miktarları</b>	<b>Birim</b>	<b>1.1.2021</b>	<b>1.1.2020</b>
		<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.391.452	2.037.006
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	6.892	56.826
Fason İplik Büküm	Kg	281.750	668.452
İplik Üretim	Kg	941.299	1.651.057

<b>Satış Miktarları</b>	<b>Birim</b>	<b>1.1.2021</b>	<b>1.1.2020</b>
		<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.382.006	2.037.006
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	6.892	56.826
Fason İplik Büküm	Kg	281.750	668.452
İplik Üretim	Kg	1.755.698	1.131.937

### 30. Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

<b>Hesap Adı</b>	<b>1.1.2021</b>	<b>1.1.2020</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(456.028)	(325.767)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.708.882)	(3.080.938)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(3.164.910)</b>	<b>(3.406.705)</b>

### 31. Niteliklerine Göre Giderler

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

	1.1.2021	1.1.2020
Hesap Adı	31.03.2021	31.03.2020
<b>Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)</b>	<b>(456.028)</b>	<b>(325.767)</b>
Nakliye Giderleri	(328.530)	(213.137)
Personel Giderleri	(55.100)	(62.032)
Navlun Giderleri	(22.472)	(6.539)
İhracat Giderleri	(19.205)	(29.537)
Yurtdışı Komisyon Giderleri	(15.993)	(1.288)
Amortisman ve Tükenme Payları	(11.526)	(9.321)
Diğer Giderler	(2.132)	(3.799)
Sigortalama Giderleri	(1.070)	(113)
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>	<b>(2.708.882)</b>	<b>(3.080.938)</b>
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(1.230.654)	(1.222.541)
Amortisman ve Tükenme Payları	(333.178)	(222.619)
Personel Giderleri	(257.038)	(541.528)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(236.011)	(252.949)
Kıdem Tazminatı	(160.576)	(349.229)
Vergi Resim Harç	(140.969)	(59.705)
Diğer	(72.527)	(48.710)
Temsil ve Ağrlama Giderleri	(64.615)	(80.162)
Kira Giderleri	(59.235)	(109.599)
Taşıt Giderleri	(32.109)	(96.370)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(27.718)	(16.766)
Seyahat ve Yol Giderleri	(22.251)	(18.276)
Tamir Bakım Giderleri	(20.159)	(3.788)
Sigorta Giderleri	(19.546)	(38.367)
İstanbul Büro Giderleri	(12.492)	(7.685)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(11.407)	-
Haberleşme Giderleri	(8.081)	(11.326)
Ülcaz Apartman Gideri	(316)	(1.319)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>(3.164.910)</b>	<b>(3.406.705)</b>

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

	1.1.2021	1.1.2020
Hesap Adı	31.03.2021	31.03.2020
Satışların maliyeti (-)	(1.520.101)	(1.629.333)
Genel yönetim giderleri (-)	(333.178)	(222.619)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(11.526)	(9.321)
Çalışmayan Kısım Gider Zararları (-)	(14.974)	(14.859)
<b>Toplam</b>	<b>(1.879.779)</b>	<b>(1.876.132)</b>

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	1.1.2021	1.1.2020
Hesap Adı	31.03.2021	31.03.2020
Satışların maliyeti (-)	(3.654.455)	(6.472.505)
Genel yönetim giderleri (-)	(257.038)	(541.528)
<b>Toplam</b>	<b>(3.911.493)</b>	<b>(7.014.033)</b>

### 32. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

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

	1.1.2021	1.1.2020
Hesap Adı	31.03.2021	31.03.2020
<b>Esas Faaliyetlerden Gelirler (+)</b>	<b>5.490.097</b>	<b>4.151.422</b>
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gelirleri	2.545.473	1.619.224
Cari Dönem Reeskont Geliri	1.154.549	1.144.988
Önceki Dönem Reeskont İptali	1.034.447	284.952
GES Elektrik Gelirleri	188.463	-
Kira Gelirleri	185.256	232.172

5615,5084 ve 56486 Say.Kanun SSK ve Stopaj	158.036	390.844
Diğer Gelirler ve Kârlar	119.241	295.357
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	85.926	134.446
Hurda Satış Geliri	18.610	48.695
Önceki Dönem Gelir ve Karları	96	744
<b>Esas Faaliyetlerden Giderler</b>	<b>(3.559.685)</b>	<b>(2.200.593)</b>
Cari Dönem Reeskont Gideri	(2.270.360)	(1.206.067)
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gideri	(708.458)	(354.434)
İzin Karşılıkları	(351.080)	(188.557)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(133.651)	(127.522)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(70.137)	(75.155)
Diğer Giderler	(25.144)	(34.778)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(855)	(7.419)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	(206.662)
<b>Diğer Gelir / Giderler (Net)</b>	<b>1.930.414</b>	<b>1.950.828</b>

### 33. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

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

Hesap Adı	1.1.2021 31.03.2021	1.1.2020 31.03.2020
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Karları	486.170	551.787
<b>Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>	<b>486.170</b>	<b>551.787</b>

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri bulunmamaktadır.

### 34. Finansman Gelir / Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.1.2021 31.03.2021	1.1.2020 31.03.2020
Kur Farkı Geliri	6.451.581	1.111.518
Faiz Geliri	909.348	132.384
<b>Toplam Finansman Gelirleri</b>	<b>7.360.929</b>	<b>1.243.902</b>

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.1.2021 31.03.2021	1.1.2020 31.03.2020
Kur Farkı Giderleri	(878.281)	(1.664.249)
Faiz Gideri	(412.559)	(100.127)
Diğer	(6.881)	(214.903)
<b>Toplam Finansman Giderleri</b>	<b>(1.297.721)</b>	<b>(1.979.279)</b>

Dönem içerisinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

### 35. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

### 36. Gelir Vergileri

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

Hesap Adı	1.1.2021 31.03.2021	1.1.2020 31.03.2020
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(2.747.088)	(721.761)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(4.697.287)	2.051.880
<b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b>	<b>(7.444.375)</b>	<b>1.330.119</b>

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmiştir. Buna uygun olarak Grup'un 31 Mart 2021 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2021	31.03.2020
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.747.088	721.760
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(79.648)	(17.470)
<b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b>	<b>2.667.440</b>	<b>704.290</b>

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	31.03.2021	31.03.2020
<b>Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)</b>	<b>31.810.105</b>	<b>14.062.869</b>
<b>Matraha İlaveler</b>	<b>451.270</b>	<b>886.282</b>
Özel İletişim, Motorlu Taşıtlar Vergisi, Trafik Cezaları	5.826	6.845
Kıdem Tazminat Karşılığı	208.308	602.439
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	237.136	276.998
<b>Matrahtan İndirimler (-)</b>	<b>(250)</b>	<b>(7.537)</b>
İştirak Kazançları, Bağış ve Yar./Yatırım İndirim	(250)	-
Diğer İnd. Ve İstisnalar	-	(7.537)
<b>Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)</b>	<b>32.261.125</b>	<b>14.941.614</b>
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Matrahı	19.397.849	11.988.792
Yatırım İndirimi	-	-
Genel Orana Tabi Vergi Matrahı	12.863.276	2.952.822
Genel Orana Tabi Vergi Karşılığı %22	2.572.655	649.621
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %8	-	-
Yatırım İndirimi %19,8	-	-
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %2	174.433	72.140
<b>Vergi Karşılığı</b>	<b>2.747.088</b>	<b>721.761</b>

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 aktifi 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.

22.04.2021 Tarih ve 31462 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile Kurumlar Vergisi Oranında değişiklik yapılmıştır.

Yapılan değişiklik ile 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Ancak bu değişiklik 22 Nisan itibaren uygulanacağından 31 Mart için vergi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır.

**Yıllar İtibarıyla Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)**

Hesap Adı	31.03.2021		31.12.2020	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler ((+)Amortisman, Kredi ve kur farkı (-)	11.452.607	(2.290.521)	10.912.449	(2.182.490)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	43.602.896	(4.360.290)	43.602.896	(4.360.290)
Reeskont Gideri	397.772	(79.554)	(836.823)	184.101
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(346.112)	69.222	(399.472)	507.641
Şüpheli Alacak Karşılığı	(18.429)	3.686	(201.290)	44.284
Mevduat Faiz Tah.	37.858	(7.572)	-	-
Kredi Etkin Faiz Farkı	-	-	(19.032)	4.187
Prekont	69.962	(13.992)	213.466	(46.963)
İzin Karşılığı	(1.302.124)	260.425	(951.044)	209.230
Dava Karşılığı	(888.491)	177.698	(888.491)	195.468
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	856	(4.281)	942
Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı	22.347.188	(2.705.845)	22.347.188	(2.705.845)
32/A Kurumlar Vergisi Teşviki	-	11.330.893	-	15.167.988
Yenileme Fonu	515.913	(103.183)	515.913	(113.501)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düzeltme	3.423.964	(684.793)	3.423.964	(684.793)
Kira Sözleşmeleri Düzeltmeleri	13.975	(2.795)	17.957	(3.591)
Diğer	(56.413)	11.283	(254.841)	56.065
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)</b>		<b>1.605.518</b>		<b>6.272.433</b>

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	6.272.433	5.575.389
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(4.697.287)	677.198
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30.372	19.846
-MDV Değerleme Etkisi		
-Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç Etkisi	30.372	19.846
<b>Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)</b>	<b>1.605.518</b>	<b>6.272.433</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	32.912.612	14.625.559
Gelir vergisi oranı %20 (31.12.2020: %22 )	(6.582.522)	(3.217.623)
<u>Vergi etkisi:</u>		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(90.254)	(194.982)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	4.742.724
- Vergi Oranı Değişim Etkisi	(771.599)	-
<b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri</b>	<b>(7.444.375)</b>	<b>1.330.119</b>

**37. 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:

Hesap Adı	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	12.921.192	8.540.224
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	62.250.000	41.500.000
<b>Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)</b>	<b>0,2076</b>	<b>0,2058</b>

### 38. 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
<b>31.03.2021</b>				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	100	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	13.657.170	-	34.178	-
Biltar Tarım İşl.	322	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	159.804	-	258.066
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	12.329	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	23.197	-	-	--
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	2.188.260	-	-
Ceyhan Holding	-	-	-	-
Mehmet Ali Bilici ve Ortakları Adi Ortaklığı	-	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(307.223)	-	-	-
İlişkili Taraflardan Borç Reeskontu(-)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>13.373.567</b>	<b>2.360.393</b>	<b>34.178</b>	<b>258.066</b>

\* 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
<b>31.12.2020</b>				
Şahıs Ortaklar	-	-	1.877.570	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	66	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	21.629.615	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	250	-	731.167	-
Bilici Holding A.Ş.	130	60.229	-	258.066
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	87.390	2.950	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	17.559	-	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	2.008.184	5.600	-
Ceyhan Holding	-	-	-	-
Mehmet Ali Bilici ve Ortakları Adi Ortaklığı	-	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(662.709)	-	-	-
İlişkili Taraflardan Borç Reeskontu(-)	-	-	(66.277)	-
<b>Toplam</b>	<b>20.984.911</b>	<b>2.155.803</b>	<b>2.551.010</b>	<b>258.066</b>

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

**31.03.2021**

**Alımlar**

Şirketler	Apr	Fason / Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	52.133	52.133
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	1.172.699	1.172.699
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	5.000	127.119	132.119
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	504.102	-	10.494	3.377	517.973
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	164.455	-	-	164.455
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	8.175	8.175
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	12.107	12.107
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>504.102</b>	<b>164.455</b>	<b>15.494</b>	<b>1.375.610</b>	<b>2.059.661</b>

**Satışlar**

Şirketler	Apr	Fason/ Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	14.342.885	2.151.967	-	-	153.445	16.648.297
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	-	45.215	45.215
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	121.360	121.360
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	166.737	-	166.737
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	-	<b>14.342.885</b>	<b>2.151.967</b>	-	<b>166.737</b>	<b>320.020</b>	<b>16.981.609</b>

**31.03.2020**

**Alımlar**

Şirketler	Apr	Fason / Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	656.100	656.100
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	77.400	201.800	279.200
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	557.966	4.949.272	-	3.876	5.511.114
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-	-
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	-	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	13.313	13.313
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	17.413	17.413
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>557.966</b>	<b>4.949.272</b>	<b>77.400</b>	<b>892.502</b>	<b>6.477.140</b>

**Satışlar**

Şirketler	Apr	Fason/ Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	16.557.414	1.279.124	4.896.054	-	122.070	22.854.662
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	4.500	102.630	107.130
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	215	-	-	-	96.676	96.891
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	17.525	-	17.525
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	193.198	-	193.198
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	-	<b>16.557.629</b>	-	-	<b>215.223</b>	<b>321.375</b>	<b>23.269.405</b>

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

<b>Hesap Adı</b>	<b>01.01.2021</b> <b>31.03.2021</b>	<b>01.01.2020</b> <b>31.03.2020</b>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	207.328	216.731
<b>Toplam</b>	<b>207.328</b>	<b>216.731</b>

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

**39. 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.

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

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Toplam Borçlar	40.141.455	41.478.916
Eksi: Hazır Değerler	85.984.397	48.081.505
Net Borç	(45.842.942)	(6.602.589)
Toplam Özsermaye	320.220.533	294.812.276
Toplam Sermaye	274.377.591	288.209.687
<b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b>	<b>(0,17)</b>	<b>(0,02)</b>

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 31.03.2021

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.961.901	(3.961.901)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>3.961.901</b>	<b>(3.961.901)</b>
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	2.999.208	(2.999.208)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>	<b>2.999.208</b>	<b>(2.999.208)</b>
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>9- GBP Net Etki (4+5)</b>	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>12- CHF Net Etki (4+5)</b>	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>6.961.109</b>	<b>(6.961.109)</b>

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

Cari Dönem 31.12.2020

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.424.630	(2.424.630)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>2.424.630</b>	<b>(2.424.630)</b>
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.710.767	(1.710.767)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>	<b>1.710.767</b>	<b>(1.710.767)</b>
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>9- GBP Net Etki (4+5)</b>	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)		
<b>12- CHF Net Etki (4+5)</b>	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>4.135.397</b>	<b>(4.135.397)</b>

Döviz Pozisyonu Tablosu												
	Cari Dönem 31.03.2021						Önceki Dönem 31.12.2020					
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	13.367.563	1.497.492	92.024	-	-	-	13.314.608	1.813.856	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	59.004.050	3.534.392	3.026.028	-	-	-	32.474.754	2.086.331	1.904.999	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	70.374	-	7.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>	<b>72.441.987</b>	<b>5.031.883</b>	<b>3.125.252</b>	-	-	-	<b>45.789.362</b>	<b>3.900.187</b>	<b>1.904.999</b>	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>72.441.987</b>	<b>5.031.883</b>	<b>3.125.252</b>	-	-	-	<b>45.789.362</b>	<b>3.900.187</b>	<b>1.904.999</b>	-	-	-
10. Ticari Borçlar	(1.355.274)	(96.184)	(56.726)	-	-	-	(1.018.150)	(131.569)	(5.814)	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(832.600)	(100.000)	-	-	-	-	(735.331)	(100.175)	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(643.026)	(77.231)	-	-	-	-	(2.681.910)	(365.358)	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>	<b>(2.830.899)</b>	<b>(273.415)</b>	<b>((56.726))</b>	-	-	-	<b>(4.435.391)</b>	<b>(597.101)</b>	<b>(5.814)</b>	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(2.830.899)</b>	<b>(273.415)</b>	<b>(56.726)</b>	-	-	-	<b>(4.435.391)</b>	<b>(597.101)</b>	<b>(5.814)</b>	-	-	-
<b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>69.611.087</b>	<b>4.758.468</b>	<b>3.068.526</b>	-	-	-	<b>41.353.971</b>	<b>3.303.085</b>	<b>1.899.185</b>	-	-	-
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>69.540.714</b>	<b>4.758.468</b>	<b>3.068.526</b>	-	-	-	<b>41.353.971</b>	<b>3.303.085</b>	<b>1.899.185</b>	-	-	-
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-
<b>23. İhracat</b>	<b>2.160.146</b>	<b>172.356</b>	<b>74.187</b>	-	-	-	<b>12.557.084</b>	<b>1.672.003</b>	<b>31.500</b>	-	-	-
<b>24. İthalat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>17.899.173</b>	<b>1.592.003</b>	<b>689.736</b>	-	-	-

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

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

	<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		-
	Vadeli Mevduat	81.183.540	46.562.084
Finansal Yükümlülükler		659.778	219.259
	<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		20.832.600	20.734.050

(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 getirememe 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.**  
**31.03.2021 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

**FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ**

31.03.2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>13.373.567</b>	<b>47.852.359</b>	<b>2.360.393</b>	<b>64.028</b>	<b>85.797.910</b>	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>13.373.567</b>	<b>47.852.359</b>	<b>2.360.393</b>	<b>64.028</b>	<b>85.797.910</b>	-
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	565.118	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(565.380)	-	(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	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.03.2021 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

31.12.2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>20.984.911</b>	<b>36.094.948</b>	<b>2.155.803</b>	<b>333.718</b>	<b>48.071.023</b>	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>20.984.911</b>	<b>36.094.948</b>	<b>2.155.803</b>	<b>333.718</b>	<b>48.071.023</b>	-
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	565.380	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(565.380)	-	(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	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31.03.2021 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.

**31.03.2021**

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
		Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı				
<b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b>	<b>28.969.526</b>	<b>29.039.488</b>	<b>28.730.790</b>	<b>308.698</b>	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	21.050.725	21.050.725	21.050.725	-	-	-
<i>Kiralama Yük.</i>	441.653	441.653	132.955	308.698	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	5.498.028	5.567.990	5.567.990	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.979.120	1.979.120	1.979.120	-	-	-

**31.12.2020**

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
		Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı				
<b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b>	<b>30.569.519</b>	<b>30.782.985</b>	<b>30.782.985</b>	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	20.953.309	20.953.309	20.953.309	-	-	-
<i>Kiralama Yük.</i>	484.468	484.468	175.770	308.698	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	8.494.857	8.708.323	8.708.323	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.121.353	1.121.353	1.121.353	-	-	-

**40. 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.**

### **31.03.2021 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar** *(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

#### **41. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulununun 22.04.2021 tarihli kararı ile 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 67.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 2020 yılı kar payından karşılanmak üzere 13.500.000 TL artırılarak 81.000.000 TL’ye yükseltilmesi ile ilgili olarak 28.04.2021 tarihinde İhraç Belgesi’nin onaylanması ve esas sözleşmesinin ilgili maddesinin tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.