

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLULARIN İÇERDİKLERİ

İçindekiler	Sayfa
Konsolide Finansal Tablolar Hakkında.....	
Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-47

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		71.803.943	65.315.876
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	9.098.511	8.097.704
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	37.968.951	36.160.806
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>17.258.380</i>	<i>16.801.089</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>20.710.571</i>	<i>19.359.717</i>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	685.507	368.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>378.721</i>	<i>138.674</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>306.786</i>	<i>230.003</i>
Türev Araçlar		-	-
Stoklar	Not.13	17.617.677	14.668.960
Canlı Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	1.358.463	626.653
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	6.720	192.209
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	5.068.114	5.200.867
Toplam		71.803.943	65.315.876
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		141.399.906	127.610.561
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	4.326	28.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>4.326</i>	<i>28.416</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	145.757	277.264
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	66.272.143	65.347.500
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	71.109.699	61.942.977
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	13.304	14.404
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		13.304	14.404
<i>Şerefiye</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.20	-	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	Not.35	3.854.677	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		213.203.849	192.926.437

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	31.03.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.143.459	35.071.974
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	18.945.903	15.909.488
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		10.317.069	10.690.252
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	4.628.361	3.634.152
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		4.537.379	3.551.983
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		90.982	82.169
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	760.867	568.728
Diğer Borçlar	Not.11	1.999.096	1.459.313
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.910.753	1.429.164
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		88.343	30.149
Türev Araçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.12	585.671	525.602
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	292.080	497.891
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.176.549	1.110.237
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		925.833	927.826
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		250.716	182.411
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	437.863	676.311
Toplam		39.143.459	35.071.974
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.443.140	38.316.601
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	43.616.317	34.022.897
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.12	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.12	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	3.826.823	3.219.040
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		2.606.815	2.307.399
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.24	1.220.008	911.641
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	1.074.664
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		126.617.250	119.537.862
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	88.426.799	87.038.559
Ödenmiş Sermaye		45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		176.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		15.182.045	15.278.726
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		15.418.895	15.418.895
<i>Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>		(236.850)	(140.169)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.563.701	2.979.484
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		19.917.841	7.604.526
Net Dönem Karı / Zararı		2.896.372	14.308.983
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		38.190.451	32.499.303
TOPLAM KAYNAKLAR		213.203.849	192.926.437

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE KAR ZARAR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Hasılat	Not.28	21.601.865	19.419.024
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(16.133.332)	(14.167.613)
		5.468.533	5.251.411
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-
		5.468.533	5.251.411
BRÜT KAR / (ZARAR)			
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(118.019)	(174.945)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(1.753.893)	(1.106.857)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	3.080.989	3.572.973
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(2.314.827)	(1.852.644)
		4.362.783	5.689.938
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.16	(430.923)	(259.307)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	328.636	34.746
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	(8.812)
		4.260.496	5.456.565
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI			
Finansal Gelirler	Not.33	1.743.893	1.694.853
Finansal Giderler (-)	Not.33	(2.055.622)	(4.878.994)
		3.948.767	2.272.424
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		4.618.130	517.777
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(292.079)	(113.882)
- Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	4.910.209	631.659
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.566.897	2.790.201
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.566.897	2.790.201
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.670.525	2.316.854
Ana Ortaklık Payları		2.896.372	473.347
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,1904	0,0620
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	Not.36	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	Not.36	-	-

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2016	01.01.2015
	Notlar	31.03.2016	31.03.2015
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	8.566.897	2.790.201
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(96.681)	5.793
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(120.851)	7.242
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar			-
Diğer			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		24.170	(1.449)
- Dönem Vergi Geliri/Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		24.170	(1.449)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			-
Yabancı Para Çevrim Farkları			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar			
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar			
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(96.681)	5.793
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.470.216	2.795.994
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.670.525	2.204.921
Ana ortaklık payları		2.799.691	591.073

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
									Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
01.01.2015(Dönem Başı)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(113.464)	1.687.172	4.694.830	9.567.918	78.122.191	25.086.308	103.208.499
Transferler	27	-	-	-	-	-	394.119	9.173.798	(9.567.919)	-	-	-
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmeleri Etkisi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Alımından Kaynaklanan	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	5.793	-	-	473.347	479.140	2.340.161	2.819.301
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	473.347	473.347	2.316.854	2.790.201
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	5.793	-	-	-	5.793	23.307	29.100
31.03.2015 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(107.671)	2.081.291	13.868.629	473.347	78.601.331	27.426.469	106.027.800

Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
									Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
01.01.2016 (Dönem Başı)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(140.169)	2.979.484	7.604.526	14.308.983	87.038.559	32.499.303	119.537.862
Transferler	27	-	-	-	-	-	584.217	13.724.766	(14.308.983)	0	-	0
Temettüler	27	-	-	-	-	-	-	(1.648.250)	-	(1.648.250)	-	(1.648.250)
Vergi Davasından Kaynaklanan	27	-	-	-	-	-	-	236.798	-	236.798	-	236.798
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	(96.681)	-	-	2.896.372	2.799.691	5.691.148	8.490.839
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	2.896.372	2.896.372	5.670.525	8.566.897
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	(96.681)	-	-	-	(96.681)	20.623	(76.058)
31.03.2016 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(236.850)	3.563.701	19.917.840	2.896.372	88.426.798	38.190.451	126.617.249

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		3.948.767	2.272.424
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı ile ilgili Düzeltmeler			
Gelir Tablosu Hesaplarında Muhasebeleştirilen Dönem Amortismanı	Not:18,19	1.087.788	978.497
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar Karı (-)	Not:14	430.923	259.307
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not:24	345.112	86.373
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Değişim	Not:10	49.086	251.992
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	Not:10	-	326.584
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	Not:8	-	-
Borç Senetleri Prekontundaki Değişim	Not:10	(4.495)	(7.186)
İzin Karşılıkları	Not:22	68.304	42.339
Gerçekleşmemiş Net Kur Farkı Geliri/ (Gideri)	Not :33	(336.400)	
Faiz Geliri	Not :33	(1.819.906)	(2.249.327)
Dava Karşılığı	Not :22	-	(44.400)
Faiz Gideri	Not :33	1.771.919	1.821.684
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	Not :6	(3.585)	-
Duran Varlık Satış Kar Zararı	Not :32		(34.746)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışları	Not :32		-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.537.513	3.703.541
Ticari Alacaklardaki Değişim	Not:10	(1.857.231)	(3.840.880)
Stoklardaki Değişim	Not:13	(2.948.717)	(2.004.916)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim	Not:11	(292.740)	(346.969)
Ticari Borçlardaki Değişim	Not:10	998.704	(40.816)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	Not:15	(731.810)	(964.983)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Değişim	Not:11	539.783	2.964.072
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	Not:20	192.139	513.475
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	Not:12	60.069	91.519
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not:26	132.753	44.815
Kısa Vadeli Karşılıklardaki Değişim	Not:22	(1.993)	(10.820)
İşletme Sermayesinde Diğer Değişim		(84.518)	839.554
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		1.543.952	947.592
Vergi Ödemeleri/ladeleri	Not:35	(621.442)	(417.990)
Ödenen Temettüleri	Not:27	(1.648.250)	-
Ödenen Faiz (Net)		356.131	907.974
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24	(132.406)	(205.954)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit		(502.015)	1.231.622
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Edinimleri	Not:17	(924.643)	(4.712.000)
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık alımlarından Nakit Çıktıları	Not:18,19	(9.165.622)	(264.589)
Maddi duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit (+)	Not:18,19	328.636	34.746
Ödenen Faiz (Net)	Not:32	(311.729)	-
Finansal Yatırımlardaki Değişimler	Not:7	131.507	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(9.941.851)	(4.941.843)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal Borç Ödemeleri	Not:8	(10.218.505)	(8.968.833)
Ödenen Faiz	Not:8	(482.296)	(480.931)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Nakit	Not:8	(91.417)	(210.285)
Finansal Borç Alımından Elde Edilen Nakit	Not:8	22.230.892	16.952.578
Tahsil Edilen Faiz		2.414	12
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmeleri Etkisi		-	-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		11.441.088	7.292.541
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		997.222	3.582.320
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		997.222	3.582.320
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6	8.097.705	2.082.831
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6	9.094.927	5.665.151

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.03.2016		31.12.2015	
	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Ortaklar				
Hasan Bilici	150.548	<1	150.548	<1
Bülent Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Esra Bilici Pekcan	4.261.820	10	4.261.820	10
Mehmet Fatih Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Mehmet Ali Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Süleyman Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Tamer Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Ali Hikmet Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Bilici Holding A.Ş.	3.600.000	8	3.600.000	8
Halka Arz	14.890.020	33	14.890.020	33
Sermaye Toplamı	45.000.000	100 %	45.000.000	100 %

Bilici Ailesi 17.10.2014 tarihinde Toplam hisse adedinin %8'ine tekabül eden 3.600.000 adet'lik kısmını Bilici Holding A.Ş.'ne devretmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Şirketin hakim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 31 Mart itibariyle şirketin %67'lik kısmına sahiptir.

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

Ortaklık Adı	Bağlı Ortaklık Adı	Coğrafi Bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı 2016	İştirak Oranı 2015
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.

Grup dahilinde örgütlü iş gücü bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar sendikasıdır. Dönemler itibari ile ortalama çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
İdari Personel	26	29
Diğer Personel	517	528
TOPLAM	543	557

Finansal tablolar, 10 Mayıs 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Tamer Bilici ve Mali İşler Direktörü İsmail Ünlü tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklığın Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grup'un yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı resmi gazete yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar ("Tebliği") ile yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler Finansal Tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMSDK) tarafından yayımlanan TMS/FRS' leri esas alırlar. Finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının, açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğinin sağlanmasını teminen, gerekli görülmesi halinde uygulamayı belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kanunu' nun 14. Maddesi kapsamında Kurul'ca kararlar alınır. İşletmeler bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 07.06.2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 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 temettüleri, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

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

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay %		Ana Ortaklık Tarafından Yönetimde Sahip Olunan Toplam Oy Hakkı	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 KGG'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 netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş Yıllar Karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

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

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar

İş Ortaklığı: İki veya daha fazla tarafın, müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı girişimdir. Ortak Girişimci ise; iş ortaklığı üzerinde müşterek kontrol gücüne sahip olan katılımcı taraftır. Ortak girişimci, müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payını oransal konsolidasyon veya özkaynak yöntemine göre finansal tablolarına yansıtır. Söz konusu yatırım finansal tablolarda, TFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler" standardına uygun olarak özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında 26 Mayıs 2011 tarihinde Adana Otel Projesi için adi ortaklık sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşmeye göre bir adi şirket kurulmuş olup iki şirket'in pay oranı % 50 olarak gerçekleşmiştir.

Kurulan adi ortaklığın sermayesi 20.000 TL olup, özkaynak yöntemine göre konsolidasyona dahil edilen, iş ortaklığının sermayesinin tamamı ortaklar tarafından nakden ödenmiştir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir;

ORTAKLAR	ORTAKLIK ORANI	TOPLAM SERMAYE BEDELİ (TL)
Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş	% 50	10.000
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 50	10.000
TOPLAM	% 100	20.000

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.

ORTAKLAR	ORTAKLIK ORANI	TOPLAM SERMAYE BEDELİ (TL)
Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş	% 50	1.750.000
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 50	1.750.000
TOPLAM	% 100	3.500.000

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

31.03.2016	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort.	10.000	50%	-	50%	Özkaynak
Anavarza Otelcilik A.Ş.	1.750.000	50%	-	50%	Özkaynak

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

<u>31.12.2015</u>	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort.	10.000	50%	-	50%	Özkaynak
Anavarza Otelcilik A.Ş.	1.750.000	50%	-	50%	Özkaynak

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup konsolide finansal durum tablolarında bu formatlara uygun olarak yapılmıştır.

Sirket, 31.12.2013 tarihli finansal tablolarını solo olarak hazırlamakta iken 1 numaralı bölümde detayı açıklandığı üzere 20.02.2014 tarihinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle 31.12.2014 tarihli finansal tablolarını konsolide olarak hazırlamıştır. Ortak kontrol altında gerçekleşen birleşmede birleşmeye konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınmıştır. Gelir tabloları ise birleşmenin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilmiştir.

2.05 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.

2.06 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.

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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 dönem 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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.09.03,04)

- c) Grup, Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina , Makina Tesis ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden Değerleme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Söz konusu Arsa, Bina, Tesis Makina ve Cihazlar ile Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 2015 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmaya karşın Maddi Duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin tespitini en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran Varlıklarına en son 2013 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmıştır. Söz konusu rayiç değerler ekte yer alan konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Maddi Duran Varlıklara ilişkin ilişkin detay bilgi Not:17-18'de yer almaktadır.

- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtılmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 10' da verilmiştir.
- e) 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 31.03.2016 tarihi itibariyle finansal tablolarında stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2015 ; 4.281 TL)
- f) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Grup'un geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır.
- g) Grup yönetimi dipnot 22'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak 31.03.2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 909.955 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2015; 909.955 TL)

2.08 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.

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

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 gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akışlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi yöntemiyle tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.09.02 Stok Değerlemesi

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

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değer 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.

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.

2.09.03 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 itibariyle 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.

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle 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
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	%8
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.

2.09.04 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 2016 ORAN (%)	31 Aralık 2015 ORAN (%)
Haklar	%6-33	%6-33

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.05 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Cari dönemde herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

2.09.06 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanın varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya esas söz konusu varlığın, rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olan esas alınarak yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup operasyonel kira gelirlerini Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında muhasebeleştirilmektedir. Grup'un dönemler itibariyle operasyonel gelirleri aşağıdaki gibidir:

Operasyonel Kiralama Geliri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.3.2016	31.03.2015
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	8.580	7.800
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Araç Kira	397	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Biltar Tarım İşletmeleri Koll.Şti	Depo Kira	-	15.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	BLC Mühendislik A.Ş.	Ofis Kira	4.500	1.500
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Bilici-TSKB GYO Adi Ortaklığı	Bina Kirası	104.121	-
Toplam			117.598	24.300

Operasyonel Kiralama Gideri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.03.2016	31.03.2015
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	4.545	-
BLC Mühendislik A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	13.500	-
BLC Mühendislik A.Ş.	Biteks İplik San. Tic. A.Ş.	Araç Kira	8.323	-
Toplam			26.368	-

2.09.08 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. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

2.09.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kâr veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir.

Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kâr /zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer 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.

Grup'un diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31.12.2015: Yoktur)

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. 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 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.

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 çevirmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 çevrilmektedir.

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

2.09.11 Hisse Başına Kâr / Zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla, hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.09.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle 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.

2.09.13 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 taraflarla karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.09.14 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.

2.09.15 . 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. Amortisman 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**)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.16 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan 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.

2.09.18 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.

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra maliyet bedellerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki tutarlar ile gösterilmiştir.

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 2015 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.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Grup’un cari yılda dağıttığı temettü bulunmamaktadır.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- **TFRS 10,11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri**

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

- **TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

- **TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı**

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

- **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

2012 yılında yapılan değişiklik standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

- **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayımlanmıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- **TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" (Değişiklik) :** Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik):** Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” (Değişiklik):** Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik) :** Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik):** Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İvileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik):** Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekeçleri”:** TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklere değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik):** Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır
Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Şirket Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

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

- **UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” :** UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır.
- **UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik):** Yapılan değişiklikle bireysel finansal tablolarda; iştirak, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklar için özkaynak yönteminin kullanılmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar ve UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik):** Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1’de Değişiklik)** UMSK, Aralık 2014’te, UMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'ndaki iyileştirmeler

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- **UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” (Değişiklik):** Faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Etkilenen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 kapsamında bir işletme tüm işletme birleşmelerini satın alma yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir. 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.

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.03.2016	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları	01.01.2016 31.03.2016
Satış Gelirleri	9.509.431	13.100.910	0	169.538	(1.178.014)	21.601.865
Satışların Maliyeti	(7.155.556)	(10.155.790)	0	0	1.178.014	(16.133.332)
Brüt Kar/Zarar	2.353.875	2.945.120	0	169.538	0	5.468.533

31.03.2015	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları	01.01.2015 31.03.2015
Satış Gelirleri	8.170.867	11.663.496	92.155	130.534	(638.028)	19.419.024
Satışların Maliyeti	(5.834.484)	(8.971.157)	-	-	638.028	(14.167.613)
Brüt Kar/Zarar	2.336.383	2.692.340	92.155	130.534	-	5.251.411

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Kasa	89.317	37.589
Banka	9.008.012	8.058.933
-Vadeli Mevduat	8.162.422	6.838.859
-Vadesiz Mevduat	845.589	1.220.074
B Tipi Likit Fon	1.183	1.182
Toplam	9.098.511	8.097.704

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz tutarı 3.585 TL'dir. (31.12.2015: 5.999 TL)

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
1-30 gün	8.162.422	0
30-90 gün	0	6.838.859
Toplam	8.162.422	6.838.859

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

Para Cinsi	31.3.2016				31.12.2015			
	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	1.274.000	3.609.752	1.4.2016	1,45%	2.350.000	6.832.860	20.1.2016	1,53%
Faiz Tahakkuku	709	2.008	-	-	1.951	5.999	-	-
EURO	1.418.000	4.549.086	14.4.2016	0,90%	-	-	-	-
Faiz Tahakkuku	492	1.577	-	-	-	-	-	-
Toplam		8.162.422			2.351.951	6.838.859		

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	31.03.2016	31.03.2015
Kasa	89.317	85.450
Banka	9.004.427	5.578.715
-Vadeli Mevduat	8.158.837	-
-Vadesiz Mevduat	845.589	5.578.715
B Tipi Likit Fon	1.183	986
Toplam	9.094.927	5.665.151

7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Finansal Borçlar

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

Kısa Vadeli Krediler

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	18.048.146	15.030.331
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	897.757	879.157
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	10.317.069	10.690.252
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	29.262.972	26.599.740

Uzun Vadeli Krediler

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	42.553.792	32.745.073
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.062.524	1.277.823
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	43.616.317	34.022.897

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	31.03.2016	31.12.2015
0-3 ay	10.710.586	3.611.247
3-12 ay	18.552.386	22.988.492
1-5 yıl	36.850.959	32.672.713
5 yıldan uzun	6.765.357	1.350.184
Toplam	72.879.289	60.622.637

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

31.03.2016

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Kısa Vadeli Banka Kredileri	109.731	109.731	0
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.591.720	7.343.379	1-4%
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	6.798.374	21.809.862	2-6%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		29.262.972	

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Banka Kredileri	10.687.973	30.283.302	4-5%
EURO Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	4.156.047	13.333.014	2-6%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		43.616.317	

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2015

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TLKısa Vadeli Banka Kredileri	254.490	254.490	0%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	1.963.293	5.708.471	3-5%
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	6.494.455	20.636.779	1-6%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		26.599.740	

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Banka Kredileri	8.281.273	24.078.628	3-5%
EURO Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	3.129.490	9.944.269	1-6%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		34.022.897	

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Dönem sonları itibariyle Grup'un Diğer FinansalYükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacak ve Borçlar

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

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar	10.908.555	9.917.920
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	21.325.538	19.955.030
Alacak Senetleri	6.857.120	7.361.032
Alacak Reeskontu (-)	(1.122.263)	(1.073.176)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(614.968)	(595.313)
-Diğer	(507.295)	(477.863)
Şüpheli Ticari Alacaklar	527.459	536.941
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(527.459)	(536.941)
Toplam	37.968.951	36.160.806

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 31 Mart 2016 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 110 gündür (31.12.2015: 122 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 10,94'dir. (31.12.2015: % 10,75). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Grup'un alacaklar için almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senedi bulunmamaktadır.(31.12.2015:Bulunmamaktadır.)

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

Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı bakiyesi	(536.941)	(346.330)
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	9.483	172.980
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	(333.584)
Dönem sonu bakiyesi	(527.459)	(506.934)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Satıcılar	4.564.628	3.574.663
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	91.474	82.736
Borç Reeskontu (-)	(27.741)	(23.247)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(492)	(567)
-Diğer	(27.249)	(22.680)
Toplam	4.628.361	3.634.152

Ticari borçlar, hammadde ve işletme ile ilgili satın alımlara ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 21 gündür. (31 Aralık 2015; 22 gün) Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 10,94 'dir. (31.12.2015 :% 10,75)

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

11. Diğer Alacak ve Borçlar

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

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Vergi Dairesinden Alacaklar	201.735	138.674
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	306.786	230.003
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.871	4.871
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.871)	(4.871)
Diğer	176.986	-
Toplam	685.507	368.677

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı bakiyesi	(4.871)	(4.871)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(4.871)	(4.871)

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

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.326	28.416
Toplam	4.326	28.416

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

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	142.618	184.035
Faktoring Şirketine Borçlar	1.767.099	1.244.093
İlişkili Şirketlere Borçlar (Dipnot 37)	88.343	30.149
Diğer Borçlar	1.035	1.035
Toplam	1.999.096	1.459.313

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

12. Ertelemiş Gelirler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Alınan Avanslar	291.381	229.001
Gelecek Aylara Ait Gelirler	294.289	296.600
Toplam	585.671	525.602

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirleri bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	9.325.735	5.617.844
Mamuller	7.844.731	8.709.730
Ticari Mallar	451.493	345.667
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(4.281)	(4.281)
Toplam	17.617.677	14.668.960

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 31.03.2016 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2015; 4.281 TL)

	31.03.2016	31.12.2015
Maliyet Bedeli	8.296.224	9.055.397
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	(4.281)
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	8.291.943	9.051.116
Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b)	9.325.735	5.617.844
Toplam Stoklar (a+b)	17.617.677	14.668.960

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

Stok Değer Düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı bakiyesi	(4.281)	(4.281)
İptal edilen karşılık (+) (Bkz Not:31)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	-	-
Toplam	(4.281)	(4.281)

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

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15 Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar	568.588	327.897
Gelecek Aylara Ait Giderler	789.875	298.756
Toplam	1.358.463	626.653

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır.

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

a) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen İş Ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort. (*)	-	-
-Maliyet Bedeli	10.000	10.000
-Değer düşüklüğü	(10.000)	(10.000)
Toplam	-	-

(*) Şirket, 26 Mayıs 2011 tarihinde TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. firması ile Adana'da Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nı kurmuştur. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın ana faaliyet konusu Adana'da Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (Divan Otel) tarafından işletilecek olan otel projesinin yapımının başlatılması, yürütülmesi ve tamamlanmasıdır. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 hissesi Şirket'e, %50 hissesi ise TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye aittir. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 20.000 adet hisseye bölünmüş 20.000 TL'den ibarettir. Şirket, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 sermayesine karşılık toplam 10.000 TL bedeli nakden ve peşinen ödemiştir. 31 Mart 2016 tarihi itibariyle Adana Otel Projesi Adi Ortaklığının özkaynak toplamı eksi bakiye verdiği için iştirak maliyetinin tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket ayrıca cari dönem zararının kendi payına düşen kısmı için 299.416 TL (31.12.2015; 1.901.278 TL) karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 31 Mart 2016 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	1.564.054	1.236.481
Duran Varlıklar	14.138.305	14.774.491
TOPLAM VARLIKLAR	15.702.359	16.010.972

Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.900.824	20.613.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.165	11.921
ÖZKAYNAKLAR	(5.213.630)	(4.614.796)
Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(464)	(666)
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(4.634.130)	(831.575)
Net Dönem Karı/Zararı	(599.036)	(3.802.555)
TOPLAM KAYNAKLAR	15.702.359	16.010.972

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

	31.03.2016	31.03.2015
Satış Gelirleri	282.515	-
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	282.515	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(878.604)	(494.136)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.049	1.510
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.509)	(20.196)
Finansal Gelirler		161
Finansal Giderler	(1.487)	(63)
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(599.036)	(512.724)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Hesap Adı	31.03.2016			Gider	NET
	Toplam Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye		
Anavarza Otelcilik A.Ş.	3.500.000	-	3.500.000		
-Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.750.000	-	1.750.000	(1.604.243)	145.757
-TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.750.000	-	1.750.000		
Toplam	-	-	3.500.000		

31 Mart 2016 tarihi itibarı ile, Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye ait varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 31 Mart 2016 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

BİLANÇO		
VARLIKLAR	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	2.503.810	2.058.636
Duran Varlıklar	216.525	282.040
TOPLAM VARLIKLAR	2.720.335	2.340.676
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.428.821	1.786.148
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-
ÖZKAYNAKLAR	291.514	554.528
Ödenmiş Sermaye	3.500.000	3.500.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu		
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(2.945.472)	-
Net Dönem Karı/Zararı	(263.014)	(2.945.472)
TOPLAM KAYNAKLAR	2.720.335	2.340.676

GELİR TABLOSU		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	31.03.2016	31.03.2015
Satış Gelirleri	2.561.152	-
Satışların Maliyeti (-)	(2.286.205)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	274.947	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(455.805)	(7.384)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri (-)	(86.813)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	43.767	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(24.503)	(34)
Finansal Gelirler	1.299	-
Finansal Giderler (-)	(15.906)	-
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(263.014)	(7.418)

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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 31.03.2016 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.03.2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2016	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe	31.03.2016
					Uygun Değer Farkı	
Arazi ve Arsalar	64.412.500	924.643	-	-	-	65.337.143
Bina (Adana Yazıhane)	935.000	-	-	-	-	935.000
Toplam	65.347.500	924.643	-	-	-	66.272.143

31.03.2016

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu		
Çınarlı Arsa	65.337.143	45.601.099	-	-	-	-	-	
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	935.000	72.222	-	-	-	-	-	
Toplam	66.272.143	45.673.321	-	-	-	-	-	
2016 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen							-	-

31.12.2015**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun	31.12.2015
					Değer Farkı	
Arazi ve Arsalar (*)	40.230.000	11.090.387	-	-	13.092.113	64.412.500
Binalar	860.000	-	-	-	75.000	935.000
Toplam	41.090.000	11.090.387	-	-	13.167.113	65.347.500

(*) Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup sözkonusu arsa yeni kurulan adi ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Grup'un Yatırım amaçlı Gayrimenkulleri üzerindeki ipotek ve teminat tutarları Dipnot 22'de ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde 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.

31.12.2015

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu		
Çınarlı Arsa	64.412.500	44.676.458	-	13.092.113	-	654.606	-	
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	935.000	72.222	-	75.000	-	3.750	-	
Toplam	65.347.500	44.748.680	-	13.167.113	-	658.356	-	
2015 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen							-	13.167.113

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Değerleme Şirketi	Rapor Tarih/No
Çınarlı Arsa	Denge Gayrimenkul Değer A.Ş.	17.12.2014/ADA-1653-143/OZ-001
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	29.12.2014/ ADA-13-2426/ÖZ-67
Çınarlı Arsa	Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29.12.2015/2015/12430
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	28.12.2015/2015_SPK_12

18. Maddi Duran Varlıklar

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

31.03.2016**Malivet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2016	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	31.3.2016
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	22.876.162	-	-	-	-	22.876.160
Tesis Makine ve Cihaz.	58.111.737	89.084	(316.496)	-	-	57.884.324
Taşıtlar	876.209	-	-	-	-	876.209
Demirbaşlar	1.765.824	5.329	-	-	-	1.771.153
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	3.975.313	-	-	-	-	3.975.313
Yapılmakta Olan Yat.	3.620.836	10.155.329	-	-	-	13.776.165
Toplam	99.871.630	10.249.743	(316.496)	-	-	109.804.875

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2016	Dönem Amortismanı	Satış	Transfer	Değerleme	31.3.2016
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Binalar	3.871.647	133.362	-	-	-	4.005.009
Tesis Makine ve Cihaz.	31.509.194	806.900	(316.496)	-	-	31.999.597
Taşıtlar	630.918	29.986	-	-	-	660.904
Demirbaşlar	1.280.844	33.484	-	-	-	1.314.328
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	636.050	79.288	-	-	-	715.338
Toplam	37.928.653	1.083.019	(316.496)	-	-	38.695.176
Net Değer	61.942.977					71.109.699

31.03.2015**Malivet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	31.03.2015
Arazi ve Arsalar	8.653.269	-	-	-	-	8.653.269
Binalar	21.593.141	6.108	-	-	-	21.599.249
Tesis Makine ve Cihaz.	51.981.201	32.798	-	-	-	52.013.999
Taşıtlar	1.006.504	116.471	(39.237)	-	-	1.083.738
Demirbaşlar	1.659.608	11.861	-	-	-	1.671.468
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	3.975.313	-	-	-	-	3.975.313
Yapılmakta Olan Yat.	750.411	97.351	-	-	-	847.762
Toplam	89.619.447	264.589	(39.237)	-	-	89.844.798

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Değerleme	31.03.2015
Binalar	3.409.766	113.674		-	-	3.523.440
Tesis Makine ve Cihazlar	28.973.991	719.368		-	-	29.693.359
Taşıtlar	710.860	31.963		-	-	742.823
Demirbaşlar	1.145.755	33.877	(39.237)	-	-	1.140.395
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	318.025	78.417		-	-	396.442
Toplam	34.558.397	977.299	(39.237)	-	-	35.496.459
Net Değer	55.061.050					54.348.339

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini 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 Bitesks İplik A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini en son 2013 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

31.03.2016

Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	243.124	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	295.698	-	-	-	-	-
Binalar	2.401.067	750.229	-	-	-	-	-
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	364.162	-	-	-	-	-
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	895.266	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	439.785	-	-	-	-	-
Makine Tesis ve Cihazlar	9.349.386	903.605	-	-	-	-	-
Toplam	18.893.090	4.975.935	-	-	-	-	-
Bitesks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika(*)	12.120.000	5.153.290	-	-	-	-	-
Ana ortaklık payı	2.562.168	1.089.406	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	9.557.832	4.063.884	-	-	-	-	-
Genel Toplam	31.013.090	10.129.225	-	-	-	-	-
2016 Dönemine isabet eden ve Özkaynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

31.12.2015

Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	243.124	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	295.698	-	-	-	-	-
Binalar	2.401.067	750.229	-	-	-	-	-
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	364.162	-	-	-	-	-
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	895.266	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	439.785	-	-	-	-	-
Makine Tesis ve Cihazlar	9.349.386	903.605	-	-	-	-	-
Toplam	18.893.090	4.975.935	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bitesks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika(*)	12.120.000	5.153.290	-	-	-	-	-
<i>Ana ortaklık payı</i>	<i>2.562.168</i>	<i>1.089.406</i>	-	-	-	-	-
<i>Azımlık Payı</i>	<i>9.557.832</i>	<i>4.063.884</i>	-	-	-	-	-
Genel Toplam	31.013.090	10.129.225	-	-	-	-	-
2015 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

(*) 31.12.2015 itibariyle Grup'un B. Tüysüz Köyü 126 Ada 12 Parsel Toprakkale/Osmaniye adresinde yer alan 38.679,88 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü üzerinde Türkiye Halk Bankası 10.08.2010 tarih 2850 yevmiyeli 2.300.000 Euro ipotek, NBG Bank Malta Limited adına 04.03.2011 tarih 767 yevmiyeli 5.000.000 Euro ipotek, Finansbank adına 04.03.2011 tarih 776 yevmiyeli 10.000.000 TL ipotek bulunmakta olup, Gayrimenkulün icra satışları dahil 3. kişilere devrinde Osmaniye Organize Sanayi Bölgesi'nden uygunluk şartı aranacaktır.

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**31.03.2016****Malivet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2016	Alış	Satış	31.03.2016
Haklar	56.419		-	56.419
Toplam	56.419		-	56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amort.	Satış	31.03.2016
Haklar	42.015	1.099	-	43.114
Toplam	42.015	1.099	-	43.114
Net Değer	14.404			13.304

31.03.2015**Malivet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2015	Alış	Satış	31.03.2015
Haklar	56.419	-	-	56.419
Toplam	56.419	-	-	56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2015	Dönem Amort.	Satış	31.03.2015
Haklar	37.247	1.199	-	38.446
Toplam	37.247	1.199	-	38.446
Net Değer	19.172			17.973

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Personele Borçlar	563.100	412.953
Ödenecek SSK	197.767	155.774
Toplam	760.867	568.727

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar*i) Karşılıklar*

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

Kısa Vadeli	31.03.2016	31.12.2015
Dava Karşılığı	909.955	909.955
Kullanılmamış İzin Karşılığı	250.716	182.412
Kredi Kartı Gider Karşılığı	15.878	17.871
Kıdem Tazminat Karşılığı	-	-
Diğer Karşılıklar	-	-
Toplam	1.176.549	1.110.237

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

Uzun Vadeli	31.03.2016	31.12.2015
Diğer Karşılıklar(*)	2.606.815	2.307.399
Toplam	2.606.815	2.307.399

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamı eksi bakiye vermekte olup, eksi bakiye veren net varlıklar toplamı olan 5.213.630 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerden ötürü, Grup'un %50 ortaklık payına düşen 2.606.815 TL için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2015: 2.307.399 TL)

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 31.03.2016 tarihi itibari ile devam eden davaların tutarı 909.955 TL'dir. (31.12.2015 ; 909.955 TL) Grup söz konusu dava tutarları için ekli konsolide mali tablolarda karşılık ayırmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahhüt,ipotek ve teminatları aşağıda sunulmuştur;

Cinsi	Döviz Cinsi	31.03.2016 DÖVİZ TUTARI	31.03.2016 TL TUTARI	31.12.2015 DÖVİZ TUTARI	31.12.2015 TL TUTARI
Verilen Teminat Mektupları	TL	3.231.872	3.231.872	2.948.322	2.948.322
Verilen Teminat Mektupları	USD	2.663.000	7.545.344	3.163.000	9.196.739
Verilen Teminat Mektupları	EURO	1.574.708	5.051.821	1.574.708	5.003.792
TOPLAM			15.829.037		17.148.853
Verilen İpotekler (**)	TL			-	-
Verilen İpotekler (*)	USD	13.000.000	36.834.200	13.000.000	37.798.800
Verilen İpotekler (**)	EURO			-	-
TOPLAM			36.834.200		37.798.800

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*) 31.12.2015 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. (31.12.2015: 13.000.000 USD)

(**) 31.12.2015 itibariyle Grup'un B. Tüysüz Köyü 126 Ada 12 Parsel Toprakkale/Osmaniye adresinde yer alan 38.679,88 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü üzerinde Türkiye Halk Bankası 10.08.2010 tarih 2850 yevmiyeli 2.300.000 Euro ipotek, NBB Bank Malta Limited adına 04.03.2011 tarih 767 yevmiyeli 5.000.000 Euro ipotek, Finansbank adına 04.03.2011 tarih 776 yevmiyeli 10.000.000 TL ipotek kaldırılmıştır. Gayrimenkulün icra satışları dahil 3. kişilere devrinde Osmaniye Organize Sanayi Bölgesi'nden uygunluk şartı aranacaktır.(31.12.2015: Yoktur.)

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 yapılacak olan 5 yıldızlı otelin işletme hakkı için işletme sözleşmesi müzakereleri tamamlanmış 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 tefişini sözleşmeye taraf olan firmanın standartlarına, genel kabul görmüş standartlara ve işletme ihtiyacına uygun bir şekilde işletilebilmesini mümkün kılacaktır. Bu hususta sorumluluk tamamen Şirket'e ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'ye aittir.

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31.03.2016

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	-	TL	31.3.2016	31.3.2017
Emtia	Axa Oyak	19.237.680	TL	31.3.2016	31.3.2017
Binalar	Axa Oyak	41.927.469	TL	31.3.2016	31.3.2017
Makina Teçhizat	Axa Oyak	163.937.432	TL	31.3.2016	31.3.2017
Demirbaş	Axa Oyak	2.806.305	TL	31.3.2016	31.3.2017
Toplam		227.908.886			

31.12.2015

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	-	TL	31.3.2015	31.3.2016
Emtia	Axa Oyak	27.594.196	TL	31.3.2015	31.3.2016
Binalar	Axa Oyak	42.248.030	TL	31.3.2015	31.3.2016
Makina Teçhizat	Axa Oyak	133.096.704	TL	31.3.2015	31.3.2016
Demirbaş	Axa Oyak	2.382.160	TL	31.3.2015	31.3.2016
Toplam		205.321.090			

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.03.2016 tarihi itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	52.663.237	54.947.653
<i>Teminat mektupları</i>	<i>15.829.037</i>	<i>17.148.853</i>
<i>İpotek</i>	<i>36.834.200</i>	<i>37.798.800</i>
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine Verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin Borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket Şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam tutarı	-	-
Toplam	52.663.237	54.947.653

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa Vadeli	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.220.008	911.641
Toplam	1.220.008	911.641

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. 31.03.2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.092,53 TL (31.12.2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Dönem sonları itibariyle, ekli solo finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2016 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,00 enflasyon oranı ve % 9 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,81 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: % 3,81).

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	1.1.2016	1.1.2015
	31.03.2016	31.12.2015
1 Ocak itibariyle	911.640	735.305
Cari hizmet maliyeti	209.780	159.863
Faiz Maliyeti	39.377	79.573
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	95.661	15.248
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	95.956	313.277
Ödeme (-)	(132.406)	(391.625)
Kapamış Bakiyesi	1.220.008	911.641

Grup, aktüeryal kazanç veya kayıpları cari dönemde geçmiş yıl kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	6.720	192.209
Toplam	6.720	192.209

26. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler

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

Hesap Adı	31.3.2016	31.12.2015
Gelir Tahakkukları	44.208	-
Devreden KDV	5.014.121	4.884.884
İş Avansları	1.027	632
Personel Avansları	8.365	12.515
Diğer	393	302.836
Toplam	5.068.114	5.200.867

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

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

Hesap Adı	31.3.2016	31.12.2015
Gider Tahakkukları	433.868	370.527
Diğer KDV	-	302.837
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.995	2.947
Toplam	437.863	676.311

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

27. Özkaynaklar**i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

Bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.03.2016		31.12.2015	
	Tutarı	Tutarı	Tutarı	Oranı (%)
Ortaklar				
Hasan Bilici	150.548	<1	150.548	<1
Bülent Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Esra Bilici Pekcan	4.261.820	10	4.261.820	10
Mehmet Fatih Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Mehmet Ali Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Süleyman Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Tamer Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Ali Hikmet Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Bilici Holding A.Ş.	3.600.000	8	3.600.000	8
Halka Arz	14.890.020	33	14.890.020	33
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	45.000.000	100%

Grup'un nihai kontrolü Bilici Ailesi üyelerindedir.

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	45.000.000 Adet
Her Payın Nominal Tutarı	1 TL
Toplam Nominal Tutar	45.000.000 TL

12.11.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı ve 14.03.2013 Sermaye Piyasası Kurulu onayı gereğince, çıkarılmış sermaye 30.000.000 TL 'den 45.000.000 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; 900.000 adet nama yazılı A Grubu, 900.000 adet nama yazılı B Grubu, 14.890.020 adet hamiline yazılı C Grubu ve 28.309.980 adet nama yazılı C Grubu hisselerden oluşmaktadır.

Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az 8 (Sekiz) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. TTK 360. Maddesi uyarınca İmtiyazlı pay sahipleri tarafından önerilen ve kabul edilen aday sayısı Yönetim Kurulu üye sayısının yarısını aşamaz.

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Cari dönemde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır. (31.12.2015: Ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.)

Geri Alınmış Paylar

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.690.048	1.690.048
Toplam	1.690.048	1.690.048

iv) 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 ulaşınca 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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Yasal Yedekler	3.070.401	2.486.185
Sermayeye İlave Edilecek Gayrimenkul Satış Kazancı	493.299	493.299
Toplam	3.563.701	2.979.484

v) Geçmiş Yıl Kâr/Zararları

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

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

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

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

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

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

vi) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Paylara İlişkin Primleri aşağıda açıklanmış olup tamamı hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Paylara İlişkin Primler	176.792	176.792
Toplam	176.792	176.792

vii) 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.

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

Bulunmamaktadır.

ix) Diğer Hususlar

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Sermaye	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	176.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15.182.045	15.278.726
<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>(236.850)</i>	<i>(140.169)</i>
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.563.701	2.979.484
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	19.917.841	7.604.526
Net Dönem Kar/(Zararı)	2.896.372	14.308.983
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	88.426.799	87.038.559
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	38.190.451	32.499.303
Toplam Özkaynaklar	126.617.250	119.537.862

28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

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

Hesap Adı	1.1.2016	1.1.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Yurtiçi Satışlar	18.509.593	14.081.962
Yurtdışı Satışlar	3.634.773	5.412.001
Diğer Gelirler	43.110	99.994
Satıştan İadeler	(380.156)	(22.640)
Satış İskontoları	(563)	(16.616)
Diğer İndirimler	(204.893)	(135.677)
Net Satışlar	21.601.865	19.419.024
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(186.291)	(793.534)
Satılan Mamul Maliyeti	(9.965.944)	(7.377.130)
Satılan Hizmet Maliyeti	(5.119.345)	(5.119.775)
Amortisman Gideri	(861.751)	(877.174)
Satışların Maliyeti	(16.133.332)	(14.167.613)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	5.468.533	5.251.411

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	5.618.241	5.384.485
Direkt İşçilik Giderleri (-)	1.793.745	897.789
Genel Üretim Giderleri (-)	1.354.940	3.326.235
Amortisman Giderleri (-)	589.723	573.909
Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-)	1.199.019	(1.928.114)
Satılan mamullerin maliyeti (-)	10.555.667	8.254.304
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	186.291	793.534
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	5.391.373	5.119.775
Satışların maliyeti (-)	16.133.332	14.167.613

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

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2016	01.01.2015
		31.03.2016	31.03.2015
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.760.767	1.795.954
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	76.584	124.377
Fason İplik Büküm	Kg	1.126.661	870.311
İplik Üretim	Kg	994.623	1.151.700

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Satış Miktarları	Birim	01.01.2016	01.01.2015
		31.03.2016	31.03.2015
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.754.011	1.825.128
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	76.584	124.377
Fason İplik Büküm	Kg	1.126.661	870.311
İplik Üretim	Kg	1.017.199	985.905

29. Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(118.019)	(174.945)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.753.893)	(1.106.857)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.871.912)	(1.281.802)

30. Niteliklerine Göre Giderler

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

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(118.019)	(174.945)
İhracat Giderleri	(52.860)	(58.914)
Vergi Resim Harç Giderleri	(25.173)	(35.597)
Yurtdışı Komisyon Giderleri	(16.029)	(9.482)
Amortisman ve Tükenme Payları	(9.093)	(20.376)
Nakliye Giderleri	(8.258)	(15.834)
Diğer Giderler	(3.135)	-
Reklamasyon Giderleri	(2.758)	(29.218)
Navlun Giderleri	(713)	(2.005)
Sigortalama Giderleri	-	(3.519)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.753.893)	(1.106.855)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(669.998)	(259.250)
Kıdem Tazminatı	(330.745)	(145.683)
Personel Giderleri	(285.678)	(365.342)
Amortisman ve Tükenme Payları	(203.550)	(59.990)
Taşıt Giderleri	(59.661)	(31.470)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(34.919)	(24.186)
Diğer	(26.909)	(49.865)
Vergi Resim Harç	(26.113)	(33.862)
Aidat Giderleri	(19.881)	-
Kira Giderleri	(18.045)	(4.545)
Tamir Bakım Giderleri	(13.177)	(12.576)
Seyahat ve Yol Giderleri	(13.098)	(13.500)
Sigorta Giderleri	(12.952)	(11.689)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(12.108)	(23.003)
İstanbul Büro Giderleri	(9.183)	(9.319)
Haberleşme Giderleri	(8.465)	(8.518)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(7.530)	-
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(1.881)	(1.782)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-	(15.889)
Dava ve Noter Giderleri	-	(35.668)
Ülcaz Apartman Gideri	-	(718)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(1.871.912)	(1.281.802)

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

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Satışların maliyeti (-)	861.751	877.174
Genel yönetim giderleri (-)	203.550	59.990
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	9.093	20.376
Çalışmayan Kısım Gider Zararları (-)	8.625	20.959
Toplam	1.083.019	978.499

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Satışların maliyeti (-)	3.503.241	897.789
Genel yönetim giderleri (-)	285.678	365.342
Toplam	3.788.919	1.263.131

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

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

Hesap Adı	1.1.2016	1.1.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Esas Faaliyetlerden Gelirler (+)	3.080.989	3.572.973
Önceki Dönem Reeskont İptali	939.044	838.205
Satışlardan Elemine Edilen Faizler	750.113	1.350.780
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gelirleri	734.288	1.096.110
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	199.641	48.828
Cari Dönem Reeskont Geliri	161.874	35.702
Diğer Gelirler ve Kârlar	120.481	10.960
Kira Gelirleri	117.598	24.300
Hurda Satış Geliri	37.106	25.319
Sigorta Tazminat Gelirleri	11.361	6.056
Kon. Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	9.483	7.000
Kon. Kalmayan Dava Karşılıkları	-	66.800
5615,5084 ve 56486 Say.Kanun SSK ve Stopaj	-	62.913
Esas Faaliyetlerden Giderler	(2.314.827)	(1.852.644)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(1.122.263)	(1.105.082)
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gideri	(955.483)	(99.065)
Alışlardan Elemine Edilen Faiz	(109.339)	(198.000)
İzin Karşılıkları	(68.304)	(42.339)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(32.765)	(34.100)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(23.247)	(13.631)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	(333.584)
Dava Karşılık Giderleri	-	(22.400)
Diğer Giderler	(3.427)	(4.443)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	766.162	1.720.329

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

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

Hesap Adı	1.1.2016 31.03.2016	1.1.2015 31.03.2015
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Karları	328.636	34.746
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	328.636	34746

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

Hesap Adı	1.1.2016 31.03.2016	1.1.2015 31.03.2015
Kur Farkı Gideri	-	(8.812)
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(8.812)

33. Finansman Gelir / Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.1.2016 31.03.2016	1.1.2015 31.03.2015
Kur Farkı Geliri	1.709.183	1.670.213
Faiz Geliri	34.710	24.640
Toplam Finansman Gelirleri	1.743.893	1.694.853

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.1.2016 31.03.2016	1.1.2015 31.03.2015
Kur Farkı Giderleri	(1.469.620)	(4.374.023)
Faiz Gideri	(517.010)	(504.971)
Banka Komisyon Gideri	-	-
Diğer	(68.992)	-
Toplam Finansman Giderleri	(2.055.622)	(4.878.994)

Dönem içerisinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

35. Gelir Vergileri

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(292.079)	(113.882)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	4.910.209	631.659
Toplam Ödenecek Net Vergi	4.618.130	517.777

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2016 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	292.079	115.311
2014 Yılı Yatırım İndirimi Stopajı	-	433.900
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(6.720)	(1.429)
Toplam Ödenecek Net Vergi	285.358	547.782

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 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Grup cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	3.775.209	3.214.722
Matraha İlaveler	307.008	80.451
Özel İletişim, Motorlu Taşıtlar Vergisi, Trafik Cezaları	12.049	13.743
Kıdem Tazminat Karşılığı	292.099	-
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	2.860	66.708
Matrahtan İndirimler (-)	(441.750)	-
İştirak Kazançları, Bağış ve Yar./Yatırım İndirim	(441.750)	-
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	3.640.467	3.295.174
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Matrahı	2.422.305	3.020.684
Yatırım İndirimi	-	-
Genel Orana Tabi Vergi Matrahı	1.218.162	274.490
Genel Orana Tabi Vergi Karşılığı %20	(243.632)	(54.898)
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %8	-	-
Yatırım İndirimi %19,8	-	-
Peşin Ödenen Vergiler	-	1.429
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %2	(48.446)	(60.413)
Vergi Karşılığı	(292.079)	(113.882)

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Ertelemiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK 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 Uluslararası 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 Şirket, 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.

Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)

Hesap Adı	31.03.2016		31.12.2015	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler	5.281.562	(1.056.312)	4.719.925	(943.985)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	18.388.519	(919.426)	18.388.519	(919.426)
Reeskont Gideri	(1.022.858)	204.572	(939.045)	187.809
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.220.008)	244.002	(911.641)	182.328
Şüpheli Alacak Karşılığı	(370.030)	74.006	(379.513)	75.903
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	911.027	(182.205)	582.391	(116.479)
Kredi Etkin Faiz Farkı	(128.063)	25.613	(39.642)	7.928
Prekont	27.742	(5.548)	23.247	(4.649)
İzin Karşılığı	(250.715)	50.143	(182.411)	36.482
İştirak Değer Düşüklüğü	(1.614.243)	322.849	(1.482.736)	296.547
İştirak Zararı Gider Tahakuku	(2.606.815)	521.363	(2.307.399)	461.480
Leasing Etkin Faiz Farkı	(599.268)	119.854	(599.268)	119.854
Dava Karşılığı	(909.955)	181.991	(909.955)	181.991
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	856	(4.281)	856
Vadeli Mevduat İskonto Etkisi	3.585	(717)	326	(65)
Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı	22.347.188	(2.346.553)	22.347.188	(2.346.553)
32/A Kurumlar Vergisi Teşviki	-	6.667.264	-	1.733.374
Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç	235.360	(47.072)	140.296	(28.059)
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	3.854.677		(1.074.664)	

	31.03.2016	31.12.2015
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	(1.074.664)	(1.022.779)
Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	4.910.209	(58.616)
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	19.132	6.731
-MDV Değerleme Etkisi	-	-
-Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç Etkisi	19.132	6.731
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	3.854.677	(1.074.664)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	3.948.767	2.272.424
Gelir vergisi oranı %20	(789.753)	(454.485)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(61.402)	(16.090)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	5.469.285	988.352
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	4.618.130	517.777

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36. Hisse Başına Kazanç / Kayıp

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

Hesap Adı	1.1.2016	1.1.2015
	31.03.2016	31.03.2015
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	8.566.897	2.790.201
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (*)	45.000.000	45.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,1904	0,062

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraf işlemleri aşağıda açıklanmış olup işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
31.03.2016				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	141.482	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	21.180.321	-	2.974	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	3.735	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	88.500	88.343
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	306.786	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(614.968)	-	(492)	-
Toplam	20.710.571	306.786	90.982	88.343

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

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
31.12.2015				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	18.415	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	19.933.005	-	-	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	8.985	-
Biltar Tarım İşl.	3.611	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	30.149
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	230.003	73.750	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(595.314)	-	(566)	-
Toplam	19.359.717	230.003	82.169	30.149

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar**31.3.2016****Alımlar**

Şirketler	Apre	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	450.000	450.000
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	14.998	14.998
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	199	157.416	-	267.297	424.912
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-
Ceyhan Holding A.Ş.	-	-	-	-	180.000	180.000
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	7.056	7.056
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	199	157.416	-	919.351	1.076.966

Satışlar

Şirketler	Apre	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	109	109
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	5.885.979	4.296.120	-	36.657	10.218.757
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	4.500	4.500
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	104.294	104.294
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	1.998	1.998
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	109	109
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	5.885.979	4.296.120	-	147.667	10.329.766

31.12.2015**Alımlar**

Şirketler	Apre	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	8.320	8.320
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	70.000	70.000
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.106.366	1.106.366
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	43.210	43.210
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	316.892	-	791.542	1.108.433
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	2.886.372	-	2.886.372
Ceyhan Holding A.Ş.	-	-	-	-	180.000	180.000
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.129.105	-	1.129.105
TOPLAM	-	-	316.892	4.015.477	2.199.437	6.531.806

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Satışlar

Şirketler	Apr	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	34.746	34.746
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	23.377	23.377
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	14.593.281	21.954.727	2.543.301	-	1.992.392	41.083.700
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	15.000	15.000
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	383.003	383.003
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	2.196	2.196
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	268	268
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	14.593.281	21.954.727	2.543.301	-	2.450.982	41.542.290

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	128.468	95.698
Toplam	128.468	95.698

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

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**(a) Sermaye risk yönetimi**

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

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

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

31 Mart 2016, 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	86.586.599	73.345.354
Eksi: Hazır Değerler	9.098.511	8.097.704
Net Borç	77.488.088	65.247.650
Toplam Özsermaye	126.617.250	119.581.082
Toplam Sermaye	204.105.338	184.828.732
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,38	0,35

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(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 31.03.2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.400.235)	2.400.235
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.400.235)	2.400.235
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.583.372)	2.583.372
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	(2.583.372)	2.583.372
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	132	(132)
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	132	(132)
TOPLAM	(4.983.476)	4.983.476

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

öviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.148.179)	1.148.179
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.148.179)	1.148.179
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(3.288.929)	3.288.929
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(3.288.929)	3.288.929
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	-	-
TOPLAM	(4.437.109)	4.437.109

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem 31.03.2016						Önceki Dönem 31.12.2015			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	Diğer
1. Ticari Alacaklar	13.069.058	4.612.500	-	-	-	-	7.369.072	2.534.417	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	12.016.605	2.464.768	1.568.408	-	450	-	11.102.099	3.817.030	1.165	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	258.043	79.516	10.206	-	-	-	35.557	-	11.190	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	5.672	1.951	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	25.343.705	7.156.785	1.578.614	-	450	-	18.512.401	6.353.399	12.355	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	25.343.705	7.156.785	1.578.614	-	450	-	18.512.401	6.353.399	12.355	-
10. Ticari Borçlar	(1.180.982)	(308.351)	(95.789)	-	-	-	(296.310)	(101.909)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(24.845.820)	(2.409.091)	(5.617.002)	-	-	-	(22.739.763)	(1.444.444)	(5.834.560)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(2.199.022)	(758.268)	(15.756)	-	-	-	(1.467.391)	(474.663)	(27.461)	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(28.225.824)	(3.475.710)	(5.728.546)	-	-	-	(24.503.465)	(2.021.017)	(5.862.021)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(46.785.674)	(12.105.973)	(3.891.590)	-	-	-	(38.380.022)	(8.281.273)	(4.500.690)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(166.962)	(46.322)	(11.132)	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(46.952.636)	(12.152.295)	(3.902.723)	-	-	-	(38.380.022)	(8.281.273)	(4.500.690)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(75.178.460)	(15.628.005)	(9.631.269)	-	-	-	(62.883.487)	(10.302.289)	(10.362.712)	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(49.834.755)	(8.471.220)	(8.052.655)	-	450	-	(44.371.086)	(3.948.891)	(10.350.357)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(47.726.813)	(7.746.146)	(8.035.972)	-	450	-	11.264.848	1.631.822	2.051.915	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.542.779	1.235.319	13.287	-	-	-	17.839.588	6.135.503	-	-
24. İthalat	17.240.638	6.084.788	-	-	-	-	22.915.174	7.841.930	35.870	242

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31.03.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	31.03.2016	31.12.2015
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
	Vadeli Mevduat	8.162.422	6.838.859
Finansal Yükümlülükler		50.920.957	60.622.637
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		21.958.331	-

31 Mart 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 219.583-TL daha düşük, para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan düşük olsaydı ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 219.583-TL daha yüksek olmaktadır. (31.12.2015: 0- TL)

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

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.03.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	20.710.571	17.258.380	306.786	383.047	9.008.012	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.710.571	17.258.380	306.786	383.047	9.008.012	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	527.459	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(527.459)	-	(4.871)	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	19.359.717	16.801.089	230.003	138.674	8.058.933	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	<i>19.359.717</i>	<i>16.801.089</i>	<i>230.003</i>	<i>138.674</i>	8.058.933	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	536.941	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(536.941)	-	(4.871)	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2016 Tarihi İtibariyle 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.

31.03.2016

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan	Vadesi
		Uyarınca				
		Nakit			Uzun	Belirsiz
		Çıkışları				
		Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yük.	79.836.923	87.761.327	34.781.801	46.214.168	6.765.357	-
<i>Banka Kredileri</i>	70.919.007	78.713.865	26.828.430	45.120.077	6.765.357	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	1.960.282	2.062.087	967.996	1.094.091	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	4.628.361	4.986.280	4.986.280	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.999.095	1.999.095	1.999.095	-	-	-

31.12.2015

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan	Vadesi
		Uyarınca				
		Nakit			Uzun	Belirsiz
		Çıkışları				
		Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yük.	65.716.102	68.791.295	32.870.705	34.570.406	1.350.184	
<i>Banka Kredileri</i>	58.465.656	61.392.403	26.795.200	33.247.019	1.350.184	
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	2.156.981	2.282.180	958.793	1.323.388		
<i>Ticari Borçlar</i>	3.634.152	3.657.399	3.657.399			
<i>Diğer Borçlar</i>	1.459.313	1.459.313	1.459.313			

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2016 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.