

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2011		31.12.2010	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Hasan Bilici	100.367	0,33	1.694.790	8
Bülent Bilici	3.347.539	11,16	2.476.145	12
Esra Bilici Pekcan	3.241.213	10,80	1.694.790	8
Mehmet Fatih Bilici	3.347.540	11,16	2.476.145	12
Mehmet Ali Bilici	2.509.165	8,36	2.509.165	13
Süleyman Bilici	2.509.165	8,36	2.509.165	13
Tamer Bilici	2.509.164	8,36	2.509.165	13
Ali Hikmet Bilici	2.509.165	8,36	2.509.165	13
Hasan Gülşen	1	0,00	-	-
Mehmet Çiftçi	1	0,00	-	-
Nermin Bilici	-	-	1.694.790	8
Halka Arz	9.926.680	33,09	-	-
Sermaye Toplamı	30.000.000 (*)	100	20.073.320(**)	100

(*) 18.04.2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, çıkarılmış sermayenin 20.073.320 TL 'den 30.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kısıtlanarak 9.926.680 TL nominal değerli C grubu paylar halka arz edilmiştir. Nakit olarak artırılan 9.926.680 TL'lik sermayeyi temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin tamamı halka arza ilişkin izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde, nakden ve tamamen ödenmesi suretiyle satılmıştır.

(**) Şirket genel merkezinde 08.11.2010 tarihli gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla birlikte Biltaş Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, mevcut tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Misis Apre Tekstil Boya Enerji İnşaat Turizm San. A.Ş.'ye devrolunmasına şirket ortakları tarafından oybirliğiyle karar verilmiş olup, birleşme neticesinde Misis Apre Tekstil Boya Enerji İnşaat Turizm San. A.Ş.'nin birleşme tarihindeki yasal kayıtlarındaki 3.125.415 TL'lik özvarlığının Biltaş Bilici Tekstil İnşaat ve Turizm San. Ve Tic. A.Ş.'nin yasal kayıtlarındaki özvarlık tutarı olan 16.947.905 TL ile birleşmesi sonucu birleşme sonrası yasal kayıtlardaki özvarlık değeri 20.073.320 TL'ye çıkartılmıştır. Birleşme işlemiyle birlikte şirketin ismi Bilici Yatırım Gayrimenkul Tekstil Turizm Enerji İnşaat San. Ve Tic A.Ş. olmuştur. Birleşme işlemine istinaden mevcut ortakların Biltaş bünyesindeki hisseleri nispetinde bedelsiz hisse senedi verilmesine karar verilmiştir.

Şirket dahilinde örgütlü iş gücü bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar sendikasıdır. Dönemler itibarı ile ortalama çalışan sayısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2011	31.12.2010
İdari Personel	28	17
Diğer Personel	238	204
TOPLAM	266	221

Finansal tablolar, 02.11.2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Ali Bilici ve Yönetim Kurulu Üyesi Fatih Bilici tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirketin yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Seri: XI, No:25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamalar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Ekteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 18 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri XI, No :29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “ Ara Dönem Finansal Raporlama ”standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tabloların SPK’nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir. (Şirketin mali tablolarındaki rakamların kuruluş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar; Şirket ve iş ortaklığının hesaplarını, aşağıdaki “İş Ortaklıklarındaki Paylar” bölümünde açıklanan şekilde özkaynak yöntemine göre yansıtmaktadır.

İş Ortaklıklarındaki Paylar

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 mali tablolarda, 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 şirketin pay oranı % 50 olarak gerçekleşmiştir.

Yeni kurulan adi ortaklığın sermayesi 20.000 TL olup, özkaynak yöntemine göre konsolidasyona dahil edilen, iş ortaklığının sermayesinin tamamı ortaklar tarafından nakden ödenmiştir. Şirketin 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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2011

	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort.	10.000	50%	-	50%	Özkaynak

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirketin önceki dönem mali tablolarında herhangi bir yeniden sınıflama yapılmamıştır.

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 mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket'in 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 mali 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. Muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket 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 dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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. (Bkz. Not :24)
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.09.03)
- Şirket Maddi Duran Varlıkları ve Yatırım Amaçlı Garimenkulleri 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 değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Maddi Duran Varlıklar ekli Mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- 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. Şirketin yıllar itibarı ile ayırmış olduğu stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.
- f) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını UMS ve UFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. Şirketin geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır

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

Mali 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.

Şirket'in mal ve hizmet satışları, fason büküm, fason kumaş boya, elyaf boyama, ip boyama 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,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Şirketin satışlarının önemli bir kısmı (% 69'u) ilişkili taraf olan BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlardan oluşmaktadır.

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 akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi yöntemiyle tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

2.09.02 Stok Değerlemesi

Şirketin stokları genel olarak boya, tek kat iplik, lycra ve ticari zirai ürün stoklarından oluşmaktadır.

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

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2011 ve 31.12.2010 dönemlerinde 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 - 2,5 - 4
Makine ve Tesisler	4 – 10 - 12,5 - 20
Döşeme ve Demirbaşlar	10 - 20 - 25
Nakil Vasıtaları	10 - 20 - 25

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.

Şirket Maddi Duran Varlıkları ve Yatırım Amaçlı Garimenkulleri 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 değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Maddi Duran Varlıklar ekli Mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Yoktur.

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 kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.09.06 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Şirketin dönemler itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın 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. Şirket'in operasyonel kira geliri 30.09.2011 döneminde 34.085 TL olarak gerçekleşmiştir. (30.09.2010 : 10.700 TL)

Şirket ile ilişkili taraf olan BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında yapılan taşıt kira sözleşmesine göre Bilici Yatırım San.Tic. A.Ş aylık 2.670 TL kira geliri elde etmekte ve ilişkili taraflarından Biteks İplik A.Ş.'den aylık 750 TL ofis kirası elde etmektedir. Ayrıca merkez olarak kullandığı bina içerisinde taşeronlara ofis kiralayarak operasyonel gelir elde etmektedir.

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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirketin özelliği varlıkları bulunmadığı için cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti tutarı yoktur. (30.09.2011: Yoktur, 31.12.2010: Yoktur)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 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 kullanmak 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

Şirketin 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 değerleriyle 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 azalır 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 akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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 azalır 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

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

Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (30.09.2011: Yoktur; 31.12.2010: Yoktur)

(iii) Türev finansal araçlar

Şirketin türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövize 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.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları, şirketin geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

2.09.11 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 ortalaması, 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, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirketin, 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 mali 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.

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

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

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

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu mali 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

Bulunmamaktadır.

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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. Şirket'in 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 mali 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 mali 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, Şirketin 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, Şirketin 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 Şirketin 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.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli solo mali 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 mali tablolara yansıtılmıştır.

2.09.18 Nakit Akım Tablosu

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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. (2010 yılından itibaren mali tablolarında ise gerçeğe uygun değeri üzerinden mali tablolarda gösterilmiştir) (2.07.c).

Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 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 akımları 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. Şirket'in cari yılda dağıttığı temettü bulunmamaktadır.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

1- 2011 yılından itibaren geçerli olup, şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

UMS 24 (2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"

Kasım 2009'da UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler), "Finansal Araçlar: Sunum" ve UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (Değişiklikler), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar"

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”; UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”; UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”; UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” ve UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

2- Henüz yürürlüğe girmemiş ve şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (Değişiklikler), “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar”

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan finansal tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkarları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1’e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler şirket için geçerli değildir.

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayınlamıştır. UFRS 9, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerine kullanılacaktır. Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12, “Gelir Vergisi”

UMS 12, “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” ile UFRYK 12, “Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir.

Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana Şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11, “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu standart uyarınca kaldırılmıştır.

UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12, “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; finansal tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar (2011)”

Bireysel finansal tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28, “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu (2011) - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir.

Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 (Değişiklikler), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011)”

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ortaklığı : 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 şirketin pay oranı % 50 olarak gerçekleşmiştir.

Yeni kurulan adi ortaklığın sermayesi 20.000 TL olup, sermayenin tamamı ortaklar tarafından nakden ödenmiştir. Şirketin 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

30.09.2011

	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort.	10.000	50%	-	50%	Özkaynak

Söz konusu, yatırım mali tablolarında, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. (Bkz. 2.03)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin 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.

Bölümlere göre raporlama Şirket'in faaliyet bölümlerine göre yapılmıştır

30.09.2011

	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	01.01.2011 30.09.2011
Satış Gelirleri	13.642.645	4.103.092	377.898	624.919	18.748.554
Satışların Maliyeti (-)	(10.131.913)	(3.616.563)	(185.044)	(13.229)	(13.946.749)
Brüt Kar/Zarar	3.510.732	486.529	192.854	611.690	4.801.805
Faaliyet Giderleri (-)	(1.355.562)	(334.806)	-	(116.725)	(1.807.093)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	-	339.577	339.577
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(231.999)	(231.999)
Faaliyet Kar/Zararı	2.155.170	151.723	192.854	602.543	3.102.290
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	(10.343)	(10.343)
Finansal Gelirler	537.796	151.286	-	1.543.236	2.232.318
Finansal Giderler (-)	(141.452)	(34.702)	-	(324.763)	(500.917)
Vergi Öncesi Kar	2.551.514	268.307	192.854	1.810.673	4.823.348
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	-	(1.266.469)	(1.266.469)
Dönem Kar/Zararı	2.551.514	268.307	192.854	544.204	3.556.879

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2010

	Fason Hizmet Geliri	Kumaş ve İplik Satış Geliri	Diğer	01.01.2010 30.09.2010
Satış Gelirleri	8.383.398	1.220.697	817.572	10.421.667
Satışların Maliyeti (-)	(5.340.113)	(866.326)	(455.903)	(6.662.342)
Brüt Kar/Zarar	3.043.285	354.371	361.669	3.759.325
Faaliyet Giderleri (-)	(399.377)	(55.348)	(36.371)	(491.096)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	181.156	181.156
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	(188)	(188)
Faaliyet Kar/Zararı	2.643.908	299.023	506.266	3.449.197
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	-
Finansal Gelirler	-	-	560.059	560.059
Finansal Giderler (-)	-	-	(595.023)	(595.023)
Vergi Öncesi Kar	2.643.908	299.023	471.302	3.414.233
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	(460.434)	(460.434)
Dönem Kar/Zararı	2.643.908	299.023	10.868	2.953.799

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Kasa	20.307	43.838
Banka	21.775.515	73.703
-Vadeli Mevduat	21.650.660	-
-Vadesiz Mevduat	124.855	73.703
Toplam	21.795.822	117.541

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz tutarı 37.530 TL'dir. (31.12.2010 : -)

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
1-30 gün	21.650.660	-
30-90 gün	-	-
90-180 gün	-	-
180 -365 gün	-	-
Toplam	21.650.660	-

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

Para Cinsi	30.09.2011		31.12.2010	
	TL Tutarı	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı
TL	16.619.260	% 9,25- % 10,15	-	-
USD	-	-	-	-
EURO	5.031.400	% 4	-	-
Toplam	21.650.660		-	-

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

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Kasa	20.307	43.838
Banka	21.775.515	73.703
-Vadeli Mevduat	21.650.660	-
-Vadesiz Mevduat	124.855	73.703
Toplam	21.795.822	117.541

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

BTD Usa Inc.	30.09.2011	31.12.2010
Maliyet Bedeli (*)	-	133.600
Değer Düşüklüğü Karşılığı (*)	-	(133.600)
Net Değer	-	-

(*) Şirket'in devir aldığı Biltaş Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı BTD Usa Inc., 20 Ocak 2011 tarihinde şirketin ilişkili tarafı BTD Tekstil A.Ş.'ye satılmıştır.

30.09.2011 döneminde şirketin finansal yatırımı Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım olarak sınıflanmış olup, **Dipnot 16**'da ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Kısa Vadeli Banka Kredileri	95.390	53.388
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	-	-
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	95.390	53.388

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2011	31.12.2010
0-3 ay	95.390	53.388
3-12 ay	-	-
Toplam	95.390	53.388

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

30.09.2011

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı
TL Krediler	95.390	95.390	Faizsiz
Toplam Kısa Vadeli Krediler	95.390	95.390	

31.12.2010

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı
TL Krediler	53.388	53.388	Faizsiz
Toplam Kısa Vadeli Krediler	53.388	53.388	

Şirket'in uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibariyle Şirket'in finansal diğer yükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Ticari Alacaklar	1.732.384	1.034.746
İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	6.269.367	5.600.230
Alacak Senetleri	1.138.774	495.632
Alacak Reeskontu (-)	(184.053)	(83.359)
Şüpheli Ticari Alacaklar	117.385	73.743
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(117.385)	(73.743)
Toplam	8.956.472	7.047.249

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk olduğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 102 gündür (31.12.2010: 65 gün.). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 8 dir. (31.12.2010: %7). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38'** de yer verilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem başı bakiyesi	73.743	66.842
Birleşmeden Gelen Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	-	32.360
Tahsil edilemediği için karşılıklı kapatılan	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	(27.156)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	43.642	1.697
Dönem sonu bakiyesi	117.385	73.743

Alacaklar için alınmış ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Şirketin dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirketin dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Satıcılar	1.446.438	1.352.287
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	-	901.982
Borç Senetleri	-	-
Borç Reeskontu (-)	(12.335)	(22.463)
Toplam	1.434.103	2.231.806

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ticari borçlar; hammadde ve işletme ile ilgili satın almılara ilişkin borçlardır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama ödeme süresi 38 gün (31 Aralık 2010: 43 gün.), ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 8'dir. (31.12.2010 :% 7)

Şirketin dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Diğer Alacaklar	397.551	400.640
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (<i>Bkz Not: 37</i>)	615.251	-
Şüpheli Diğer Alacaklar	10.461	10.015
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(10.461)	(10.015)
Toplam	1.012.802	400.640

Şirketin dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	384	-
Toplam	384	-

Şirketin dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	165.108	76.226
Ödenecek SSK Primleri	29.853	8.765
Personele Borçlar	76.103	32.140
Alınan Avanslar	6.583	-
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (Bkz. 37)	-	-
Diğer Borçlar	1.394	3.719
Toplam	279.041	120.850

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIK VE HAKEDİŞLER

Bulunmamaktadır.

13. STOKLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
İlk Madde ve Malzeme	4.785.477	483.840
Mamuller	1.838.077	943.792
Ticari Mallar	4.528	194.592
Toplam	6.628.082	1.622.224

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir. Net Gerçekleşebilir Değer hesabına göre finansal tablolarda cari yılda değer düşüklüğü bulunmamaktadır. (31.12.2010:-) Yükümlülük için teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır.

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort. (*)	-	-
Toplam	-	-

(*) İştirak maliyeti 10.000 TL olup, adi ortaklığın 30.09.2011 dönem zararı 20.685 TL olarak gerçekleşmiştir. Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse payı, adi ortaklıkta % 50 olduğundan TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standartlarına uygun olarak özkaynak yöntemine göre şirketin payına düşen 10.343 TL'lik zarar iştirak maliyetinden düşülmüştür.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamının negatif bakiye vermesinden dolayı, Şirket'in Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 sermayesine karşılık gelen 10,000 TL nakden ödenmiş tutar ve 686 TL tutarında negatif bakiye veren net varlıkların 343 TL tutarındaki Şirket'in %50 ortaklık payına düşen tutarı olmak üzere, toplam 10,343 TL Şirket'in gelir tablosunda "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarındaki Paylar" hesabında giderleştirilmiştir. Ayrıca net varlıklar toplamı olan 686 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerle karşı, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 343 TL için "Borç Karşılıkları" içerisinde karşılık ayrılmıştır. (**Bkz. Not 22**)

Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi ile muhasebeleştirilen Adana Otel Projesi için kurulan adi ortaklığın 30.09.2011 dönemine ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR	30.09.2011
Dönen Varlıklar	92.306
Duran Varlıklar	1.281.224
TOPLAM VARLIKLAR	1.373.530

Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.374.215
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-
ÖZKAYNAKLAR	(685)
Ödenmiş Sermaye	20.000
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	-
Net Dönem Karı/Zararı	-
TOPLAM KAYNAKLAR	(20.685)

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	30.09.2011
Satış Gelirleri	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Satış İndirimleri (-)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(20.685)
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(20.685)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibi olup, sözkonusu gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 30.09.2011 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

30.09.2011

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	11.635.800	-	-	-	11.635.800
Binalar	1.592.794	-	-	-	1.592.794
Toplam	13.228.594	-	-	-	13.228.594

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amort.	Satış	Transfer	30.09.2011
Binalar	94.794	-	-	-	94.794
Toplam	94.794	-	-	-	94.794

Net Değer	13.133.800	13.133.800
------------------	-------------------	-------------------

31.12.2010

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2010	Alış	Satış	Transfer	Birleşmeden Gelen Maliyet Değeri (Not:3)	Birleşmeden Gelen Değerleme Farkı (Not:3)	Değerleme	31.12.2010
Arazi ve Arsalar (*)	9.823.275	-	-	-	-	-	1.812.525	11.635.800
Binalar	-	-	-	904.044	121.699	397.518	169.533	1.592.794
Toplam	9.823.275	-	-	904.044	121.699	397.518	1.982.058	13.228.594

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2010	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Birleşmeden Gelen Maliyet Değeri (Not:3)	Birleşmeden Gelen Değerleme Farkı (Not:3)	Değerleme	31.12.2010
Binalar	-	260	-	30.316	64.217	-	-	94.794
Toplam		260	-	-	64.217	-	-	94.794
Net Değer	9.823.275	-		873.728	57.482	397.518	-	13.133.800

* Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ne ait olup arsadan 31.12.2010 itibariyle kira geliri elde edilirken, cari dönemde sözkonusu arsa yeni kurulan ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan otel projesine tesis edilmiştir. Şirketin Yatırım amaçlı Gayrimenkulleri üzerinde ipotek ve teminat tutarları Dip Not 22'de ayrıntılı olarak gösterilmiştir

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. Tarafından Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre Şirketin 31.12.2010 tarihli mali tablolarında yatırım amaçlı Arsa ve Bina değeri gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir. Bununla ilgili olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere 31.12.2010 tarihi itibariyle 2.379.576 TL değerlendirme farkı eklenmiş, bu tutar üzerinden 118.979 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Hesaplanan 118.979 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir. Yapılan ekspertiz değerlemesi neticesinde oluşan değer artışları aşağıdaki gibidir:

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet		Ertelenmiş Vergi	Özkaynaklara		Rapor Tarih/No
		Bedeli (Net)	Değerleme Farkı		Alınan Net Değer Artışı		
Çınarlı Arsa	11.635.800	9.823.275	1.812.525	90.626	1.721.899	17.08.2010/ADA-10-1467/ÖZ-89	
Bina	1.043.000	873.728	169.272	8.464	160.808	05.08.2010/İST-10-1567/ÖZ-89	
Birleşmeden Gelen Bina	455.000	57.222	397.779	19.889	377.890	17.08.2010/ADA-10-1466/ÖZ-88	
Toplam	13.133.800	10.754.225	2.379.576	118.979	2.260.597		

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve Maddi Duran Varlıklar üzerinde ipotek ve teminat tutarları Dip Not 22'de ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır;

30.09.2011

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	30.09.2011
Binalar	7.107.592	513.079	-	-	80.239	7.700.909
Tesis Makine ve Cihazlar	27.143.929	189.646	-	-	1.550.339	28.883.914
Taşıtlar	1.082.821	49.253	(24.736)	-	-	1.107.338
Demirbaşlar	759.205	67.933	-	-	-	827.137
Yapılmakta Olan Yat.	474.046	328.392	-	-	-	802.438
Toplam	40.422.106	1.148.303	(24.736)	-	1.630.578	43.176.249

(*) 30.09.2011 döneminde oluşan 1.630.578 TL'lik Gerçeğe Uygun Değerleme farkı özkaynaklara ilave edilmiş olup, bu tutar üzerinden 192.373TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 314.080 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir.

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem			Değerleme	30.09.2011
		Amort.	Satış	Transfer		
Binalar	1.816.284	136.489	-	-	-	1.952.773
Tesis Makine ve Cihazlar	15.992.746	1.439.526	-	-	-	17.432.272
Taşıtlar	853.901	92.768	(16.061)	-	-	930.607
Demirbaşlar	679.572	23.062	-	-	-	702.633
Toplam	19.342.502	1.691.845	(16.061)	-	-	21.018.286
Net Değer	21.079.604		8.675	-	-	22.157.963

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

	01.01.2011	01.01.2010
	30.09.2011	30.09.2010
Satışların maliyeti	1.372.928	1.193.360
Genel yönetim giderleri	319.707	46.822
Toplam	1.692.635	1.240.182

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2010

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2010	Alış	Satış	Transfer	Birleşmeden Gelen Maliyet Değeri (Not:3)	Birleşmeden Gelen Değerleme		31.12.2010
						Farkı (Not:3)	Değerleme	
Arazi ve Arsalar	453.912	-	-	-	1.168.976	1.827.707	403.918	3.854.513
Binalar*	2.449.478	25.466	-	(904.044)	3.085.863	1.012.439	1.438.391	7.107.592
Tesis Makine ve Cihazlar	15.899.082	1.308.922	(284.232)	-	4.783.407	2.037.240	3.399.510	27.143.929
Taşıtlar	162.733	42.999	(84.681)	-	961.770	-	-	1.082.821
Demirbaşlar	407.000	34.832	-	-	317.373	-	-	759.205
Yapılmakta Olan Yat.	499.043	-	(24.997)	-	-	-	-	474.046
Toplam	19.871.248	1.412.219	(393.910)	(904.044)	10.317.389	4.877.386	5.241.819	40.422.106

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2010	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Birleşmeden Gelen Maliyet Değeri (Not:3)	Birleşmeden Gelen Değerleme		31.12.2010
						Farkı (Not:3)	Değerleme	
Binalar	529.019	84.351	-	(30.316)	1.233.229	-	-	1.816.284
Tesis Makine ve Cihazlar	10.691.803	1.614.495	(156.655)	-	3.843.103	-	-	15.992.746
Taşıtlar	94.324	29.088	(70.639)	-	801.128	-	-	853.901
Demirbaşlar	365.218	16.073	-	-	298.281	-	-	679.572
Toplam	11.680.364	1.744.007	(227.294)	(30.316)	6.175.741	-	-	19.342.502
Net Değer	8.190.885				4.141.648	4.877.386		21.079.604

Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. tarafından Taşıtlar ve Demirbaşlar hariç diğer tüm Maddi Duran Varlıkların rayiç değeri tespit edilmiştir. Söz konusu değerleme raporlarına göre Şirketin 31.12.2010 tarihli mali tablolarında Arsa, Bina ve Makine Cihazlar gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Bununla ilgili olarak maddi duran varlıklara 31.12.2010 tarihi itibariyle toplam 10.119.205 TL değerleme farkı eklenmiş, bu tutar üzerinden 1.321.473 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 1.321.473 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar	Ekspertiz Değeri	Maliyet		Değerleme Farkı	Ertelenmiş Vergi	Özkaynaklara		Rapor Tarih/No
		Bedeli (Net)	Değerleme			Alınan Net Değer Artışı		
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	453.912	403.919	20.196	383.723	17.08.2010	ADA/10-1443/OZ-84	
Birleşmeden gelen arsalar	2.996.683	1.168.976	1.827.707	91.385	1.736.321			
- Arazi Org. San. Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	37.091	1.855	35.236	04/08/2010	ADA/10-1465/OZ-87	
- Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	51.797	2.590	49.207	04/08/2010	ADA/10-1415/OZ-76	
- Arazi Org. San. Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	84.910	1.738.819	86.941	1.651.878	10/08/2010	ADA/10-1444/OZ-85	
Binalar	2.401.067	975.611	1.425.456	71.273	1.354.183	10/08/2010	ADA/10-1443/OZ-84	
Birleşmeden gelen binalar	2.865.123	1.839.750	1.025.373	51.269	974.104			
- Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	1.215.843	574.834	28.742	546.092	10/08/2010	ADA/10-1444/OZ-85	
- Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	623.907	450.539	22.527	428.012	04/08/2010	ADA/10-1415/OZ-76	
Makine Tesis ve Cihazlar	7.169.691	3.808.596	3.361.095	672.219	2.688.876	17/08/2010	ADA/10-1437/OZ-78	
Birleşmeden gelen makina tesis ve cihazlar	2.977.542	901.886	2.075.656	415.131	1.660.524	16/08/2010	ADA/10-1440/OZ-81	
Toplam	19.267.937	9.148.733	10.119.205	1.321.473	8.797.732			

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2011

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	30.09.2011
Diğer Maddi Olmayan Var.	31.497	720	-	-	-	-	32.217
Toplam	31.497	720	-	-	-	-	32.217

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	30.09.2011
Diğer Maddi Olmayan Var.	28.465	789	-	-	-	-	29.254
Toplam	28.465	790	-	-	-	-	29.254
Net Değer	3.032						2.963

31.12.2010

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2010	Alış	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.12.2010
Diğer Maddi Olmayan Var.	-	1.300	-	-	30.197	-	31.497
Toplam	-	1.300	-	-	30.197	-	31.497

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2010	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.12.2010
Diğer Maddi Olmayan Var.	-	107	-	-	28.358	-	28.465
Toplam	-	107	-	-	28.358	-	28.465
Net Değer	-						3.032

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	30.09.2011	31.12.2010
Dava Karşılığı	106.846	41.796
İzin Karşılığı	157.303	71.774
İştirak Zarar Karşılığı	343	-
Kredi Kartı Gider Karşılığı	1.424	-
Toplam	265.916	113.570

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket aleyhinde veya lehinde açılan ve 30.09.2011 tarihi itibari ile devam eden davalarla ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DAVA/TAKİP MİKTARI	KARŞI TARAF	NETİCELERİ	DOSYA NO
27.987 TL	Hadoks Tekstil San.Tic.A.Ş.	Şirket tarafından Hadoks Tekstil Ltd.Şti. aleyhine Adana 2. İcra Md. 2010/1714 sayılı açtığımız takip dosyasına borçlu tarafından yapılan itiraz nedeniyle itirazın iptali davası açılmıştır. Dava dosyası bilirkişide bulunmaktadır. Mali Tablolarda Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	2010/136 E.
2.044 TL	Ulaştırma Müdürlüğü	BİLTAS A.Ş. tarafından Ulaştırma Müd.'nün 101922 sıra numaralı 2.044 TL'lik idari para cezasına itiraz edildi. Dava devam ediyor . Mali Tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	Tarsus 1. Sulh Ceza Mah. 2010/716
11.000 TL	Orhan Endes	İş kazası sonucu istenen tazminat. Mali Tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	Adana 1.İş Mah. 2004/234 E.
2.163 TL	Ihlamur Tekstil	Mali Tablolarda Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	
25.000 TL	Koleksiyon Tekstil Ltd.Şti.	Borçlu Şirket faaliyetine devam etmemektedir. Borçlu Şirketin haczedilebilecek adına kayıtlı menkul ve gayrimenkul bulunmamaktadır. Vergi borcundan mahsup edilmek üzere aciz belgesine bağlanması uygun görülmektedir. İşlemler devam etmekte olup, Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	2007/11167 E. 2009/6813 E.
5.000 TL	Gülteks Dokuma San.Tic.A.Ş.	Borçlu Şirket faaliyetine devam etmemektedir. Borçlu Şirketin haczedilebilecek adına kayıtlı menkul ve gayrimenkul bulunmamaktadır. Vergi borcundan mahsup edilmek üzere aciz belgesine bağlanması uygun görülmektedir. Bakiye devralınan şirket olan Biltas Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den gelmektedir. Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	Adana 2. İcra Müd. 2005/8238
93.382 TL	SGK	SGK tarafından Bilgün Tekstil,(alt işveren)Oğuz Kerim Hoşfikirer,(taşyıcı şirket) Adahan,Bariş Büyükbaş,İbrahim Mihçı,Kerim Avcısoy,Dubai sigorta,Sompo Sigorta eliyhlerine ORHAN GEZER ile ilgili şimdilik 96.382 TL'nin tahsili rucüen tazminat davası açıldı.Duruşması 26.09.2011 tarihinde. Mali Tablolarda Dava Karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH.2011/344
420 TL	ÇİĞDEM DEMİRKAN	Çiğdem Demirkıran tarafından Bilici Yatırım A.Ş. akeyhine ise iade davası açıldı.Duruşması 04.10.2011 tarihinde. Mali Tablolarda Dava Karşılığı ayrılmıştır.	3. İŞ MAH.2011/534
11.685 TL	Us Tekstil San.Tic.A.Ş.	Borçlu Şirket faaliyetine devam etmemektedir. Vergi borcundan mahsup edilmek üzere aciz belgesine bağlamak üzere takip açılmıştır. Dava devam etmektedir. Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	2009/9531 E.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

30.09.2011 tarihi itibariyle Şirket'in taahhüt ve ipoteği bulunmamaktadır. (31.12.2010 İpotek: 21.791.500 TL)

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2011

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	864.846	TL	31.12.2010	31.03.2012
Emtia	Axa Oyak	14.562.800	TL	31.03.2011	31.03.2012
Binalar	Axa Oyak	15.565.672	TL	31.03.2011	31.03.2012
Makina Teçhizat	Axa Oyak	47.986.107	TL	31.03.2011	31.03.2012
Demirbaş	Axa Oyak	1.382.589	TL	31.03.2011	31.03.2012
Toplam TL		80.362.014	TL		

31.12.2010

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	753.376	TL	31.12.2010	30.09.2011-2012
Emtia	Axa Oyak	5.737.480	TL	31.12.2010	30.09.2011

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Binalar	Axa Oyak	10.435.082	TL	31.12.2010	30.09.2011
Makina Teçhizat	Axa Oyak	34.565.665	TL	31.12.2010	30.09.2011
Demirbaş	Axa Oyak	872.538	TL	31.12.2010	30.09.2011
Toplam TL		52.364.141	TL		

v) Teminat Rehin ve İpoteklerin Özkaynaklara Oranı

30.09.2011 tarihi itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2011	31.12.2010
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	279.000	22.069.800
<i>Teminat mektupları</i>	279.000	278.300
<i>İpotek (*)</i>	-	21.791.500
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	279.000	22.069.800

Şirketin 30.09.2011 dönemi itibariyle kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin tamamı teminat mektuplarından oluşmakta olup, Kdv alacakları için Yüregir Vergi Dairesine verilmiştir.

(*) 31.12.2020 itibariyle ipoteklerin tamamı 10.000.000 TL ,5.000.000 EURO ve 1.000.000 USD'den oluşmaktadır. Verilen ipoteklerin tamamı devralınan Biltaş Bilici A.Ş.'ye ait olup, Biltaş Bilici A.Ş. ve şirketin ilişkili tarafı olan Biteks İplik A.Ş.'ye bankalarca kullanılan kredilere ilişkin verilen ipoteklerden oluşmaktadır. İpoteklerin tamamı Maddi Duran Varlıklar' da muhasebeleştirilen gayrimenkuller üzerinde bulunmaktadır. 30.09.2011 itibariyle, sözkonusu ipotekler kaldırılmış olup, Şirket'in aktifleri üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	Uzun Vadeli	30.09.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı		252.124	164.260
Toplam		252.124	164.260

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30.09.2011 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31.12.2010: 2.365,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirketin 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 mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2010 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: % 4,66)

25. EMEKLİLİK PLANLARI

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	48.839	31.443
Personel Avansları	14.415	11.679
Verilen Sipariş Avansı	57	46.760
Devreden KDV	134.232	126.647
İş Avansları	-	1.200
Toplam	197.543	217.729

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara Ait Giderler	48.455	29.123
Toplam	48.455	29.123

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Alınan Sipariş Avansları	303	-
Toplam	303	-

Şirketin dönem sonları itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27. ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2011		31.12.2010	
Ortaklar	Tutarı	Oram (%)	Tutarı	Oram (%)
Hasan Bilici	100.367	0,33	1.694.790	8
Bülent Bilici	3.347.539	11,16	2.476.145	12
Esra Bilici Pekcan	3.241.213	10,80	1.694.790	8
Mehmet Fatih Bilici	3.347.540	11,16	2.476.145	12
Mehmet Ali Bilici	2.509.165	8,36	2.509.165	13
Süleyman Bilici	2.509.165	8,36	2.509.165	13
Tamer Bilici	2.509.164	8,36	2.509.165	13
Ali Hikmet Bilici	2.509.165	8,36	2.509.165	13
Hasan Gülşen	1	0,00	-	-
Mehmet Çiftçi	1	0,00	-	-
Nermin Bilici	-	-	1.694.790	8
Halka Arz	9.926.680	33,09	-	-
Sermaye Toplamı	30.000.000	100	20.073.320	100

Şirket'in nihai kontrolü Bilici Ailesi üyelerindedir

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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	30.000.000 Adet
Her Payın Nominal Tutarı	1 TL
Toplam Nominal Tutar	30.000.000 TL

18.04.2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, çıkarılmış sermayenin 20.073.320 TL 'den 30.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kısıtlanarak 9.926.680 TL nominal değerli C grubu paylar halka arz edilmiştir. Sermaye her biri 1 TL itibari değerinde; 600.000 adet nama yazılı A Grubu, 600.000 adet nama yazılı B Grubu, 9.926.680 adet hamiline yazılı C Grubu ve 18.873.320 adet nama yazılı C Grubu hisselerden oluşmaktadır.

Söz konusu sermayeyi temsil eden senetler üzerinde Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde imtiyaz bulunmaktadır. Şirket, genel kurul tarafından seçilecek 8 (Sekiz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından 3 üyesi B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yıl İçinde Sermaye artışı:

18.04.2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, çıkarılmış sermayenin 20.073.320 TL 'den 30.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kısıtlanarak 9.926.680 TL nominal değerli C grubu paylar halka arz edilmiştir. Nakit olarak artırılan 9.926.680 TL'lik sermayeyi temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin tamamının halka arza ilişkin izahnamede belirtilen koşullarda çerçevesinde, nakden ve tamamen ödenmesi suretiyle satılmıştır.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Şirket'in % 33'ü halka açık hale gelmiş olup, Hasan Gülşen ve Mehmet Çiftçi yeni hissedarlar olarak Yönetim Kuruluna girmişlerdir.

ii) *Sermaye Yedekleri*

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
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, Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Yasal Yedekler	459.120	253.081
Toplam	459.120	253.081

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:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak, özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 9.120.374 TL'dir. (31.12.2010: 5.725.095 TL)

vi) Hisse senedi İhraç Primi

11 –14 Mayıs 2011 tarihlerinde yapılan halka arz sonucunda sermaye artırımından kaynaklanan 9.926.680 adet hissenin 2.70 TL üzerinden satışı gerçekleşmiş ve 26.802.036 TL şirket banka hesaplarına yatırılmıştır. Söz konusu tutarın 9.926.680 TL'lik kısmı nominal sermayeye, halka arza yönelik yapılan giderler düşülmüş kalan 15.153.154 TL'lik kısmı ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket özkaynakları altında muhasebeleştirilmiştir.

vii) Değer Artış Fonları

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen maddi duran varlıklar değer artış fonuna ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2011	İlave	Değer Düş.	30.09.2011
Değer Artış Fonları	11.058.328 (*)	1.316.497	-	12.374.825
Toplam	11.058.328	1.316.497		12.374.825

(*) Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer artış fonları ve artışlar üzerinden hesaplanan vergi giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Ekspetris Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Değerleme Farkı	Ertelenmiş Vergi	Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	453.912	403.919	20.196	383.723
Birleşmeden gelen arsalar (*)	2.996.683	1.168.976	1.827.707	91.385	1.736.321
- Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	37.091	1.855	35.236
- Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	51.797	2.590	49.207
- Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	84.910	1.738.819	86.941	1.651.878
Binalar	2.401.067	975.611	1.425.456	71.273	1.354.183
Birleşmeden gelen binalar (*)	2.865.123	1.839.750	1.025.373	51.269	974.104
- Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	1.215.843	574.834	28.742	546.092
- Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	623.907	450.539	22.527	428.012
Makine Tesis ve Cihazlar	7.169.691	3.808.596	3.361.095	672.219	2.688.876
Birleşmeden gelen makina tesis ve cihazlar (*)	2.977.542	901.886	2.075.656	415.131	1.660.524
Toplam	19.267.937	9.148.733	10.119.205	1.321.473	8.797.732

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspetris Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Değerleme Farkı	Ertelenmiş Vergi	Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
Çınarlı Arsa	11.635.800	9.823.275	1.812.525	90.626	1.721.899
Bina	1.043.000	873.728	169.272	8.464	160.808
Birleşmeden Gelen Bina (*)	455.000	57.222	397.779	19.889	377.890
Toplam	13.133.800	10.754.225	2.379.576	118.979	2.260.597

Genel Toplam	32.401.737	19.902.958	12.498.781	1.440.452	11.058.328
---------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------	-------------------

(*) Özkaynaklarda muhasebeleştirilen net değer artışı 11.058.328 TL'nin 4.705.573 TL'si devralınan Biltaş A.Ş.'den gelmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

viii) Diğer

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

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtım veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirketin Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Sermaye	30.000.000	20.073.320
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Hisse Senedi İhraç Primleri	15.153.151	-
Değer Artış Fonları	12.374.825	11.058.328
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	459.120	253.081
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	5.563.494	2.539.833
Net Dönem Karı/Zararı	3.556.879	3.229.700
Toplam Özkaynaklar	68.797.518	38.844.310

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2011	01.07.2011	01.01.2010	01.07.2010
	30.09.2011	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2010
Yurtiçi Satışlar	18.452.906	6.183.098	10.491.492	4.510.136
Yurtdışı Satışlar	315.686	161.533	-	-
Diğer Gelirler	100.001	40.279	35.461	(4.008)
Satıştan İadeler (-)	(116.823)	(19.887)	(105.286)	(97.503)
Satış İskontoları(-)	(3.216)	-	-	-
Net Satışlar	18.748.554	6.365.023	10.421.667	4.408.625
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(337.821)	(89.728)	(84.209)	(68.904)
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(3.364.952)	(713.991)	(521.327)	(247.481)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(10.243.976)	(3.750.969)	(6.056.806)	(2.203.487)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	4.801.805	1.810.335	3.759.325	1.888.753

Şirketin dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2011	01.07.2011	01.01.2010	01.07.2010
		30.09.2011	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2010
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	7.172.376	2.332.675	6.976.075	2.720.547
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	182.090	31.662	230.519	132.975
Fason İplik Büküm	Kg	1.767.655	670.241		
İplik Üretim	Kg	406.808	57.122		

Satış Miktarları	Birim	01.01.2011	01.07.2011	01.01.2010	01.07.2010
		30.09.2011	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2010
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	7.076.522	2.328.062	6.740.339	2.711.930
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	182.090	31.662	230.519	132.975
Fason İplik Büküm	Kg	1.767.655	670.241		
İplik Üretim	Kg	479.935	112.575		

29. AR-GE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirketin dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(30.515)	(7.790)	-	-
Genel Yönetim Giderleri(-)	(1.776.578)	(523.201)	(491.096)	(202.728)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.807.093)	(530.991)	(491.096)	(202.728)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(30.515)	(7.790)	-	-
Navlun Giderleri	(8.545)	(4.374)	-	-
İhracat Giderleri	(598)	(241)	-	-
Nakliye Giderleri	(1.515)	(372)	-	-
Yurtiçi Komisyon Giderleri	(7.281)	-	-	-
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(7.174)	-	-	-
Yurtdışı Komisyon Giderleri	(5.402)	(2.803)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.776.578)	(523.201)	(491.096)	(202.728)
Personel Giderleri	(651.640)	(174.040)	(146.756)	(49.241)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(90.998)	(12.556)	(16.952)	(8.150)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(78.413)	(40.430)	(123.289)	(86.242)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(77.501)	-	-	-
Tamir Bakım Giderleri	(35.013)	(11.789)	(11.266)	(10.032)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(21.681)	(12.416)	(28.624)	(20.602)
Tescil ve İlan Giderleri	(33.210)	(23.552)	-	-
Haberleşme Giderleri	(21.926)	(9.888)	(12.041)	(5.930)
Kıdem Tazminatı	(45.533)	(742)	(5.835)	(2.925)
Vergi Resim Harç	(99.539)	(35.125)	(35.356)	(2.632)
Amortisman ve Tükenme Payları	(319.707)	(111.928)	(46.822)	(16.380)
Gıda Giderleri	(26.887)	(1.279)	(741)	-
Sigorta Giderleri	(19.819)	(6.542)	(2.731)	(548)
Sawgın Tesis Giderleri	(21.451)	(2.944)	-	-
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(15.952)	(3.789)	-	-
Kira Giderleri	(4.139)	-	-	-
Adana Büro Giderleri	(12.174)	(3.709)	-	-
İstanbul Büro Giderleri	(33.757)	(9.482)	-	-
Diğer	(161.638)	(57.390)	(60.683)	(46)
Ülcaz Apartman Gideri	(5.600)	(5.600)	-	-
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(1.807.093)	(530.991)	(491.096)	(202.728)

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

	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Satışların maliyeti	1.372.928	358.603	1.193.360	441.062
Genel yönetim giderleri	319.707	43.756	46.822	16.380
Toplam	1.692.635	402.359	1.240.182	457.442

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Diğer Gelirler	339.577	53.065	181.156	111.004
Sabit Kıymet Satış Kârları	22.283	-	64.434	61.034
Kon. Kalmayan Karşılıklar (*)	133.600	-	-	-
Sigorta Tazminat Gelirleri	40.901	34.520	45.798	9.235
Kira Gelirleri	34.085	-	12.700	2.000
Yat. Amaçlı Gayr. İlişkin Gelirler	15.344	5.171	18.000	6.000
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	25.678	8.471	-	-
Önceki Dönem Karları	58.199	-	-	-
Diğer Gelirler ve Kârlar	9.487	4.903	12.256	4.767

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Fiyat Farkı Gelirleri	-	-	27.968	27.968
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(231.999)	(65.972)	(188)	(188)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(44.088)	-	-	-
Dava Karşılık Giderleri (-)	(65.050)	-	-	-
Diğer Giderler (-)	(122.861)	(65.972)	-	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	107.578	(12.907)	180.968	110.816

(*) 20.01.2011 tarihinde ilişkili taraf LTD Tekstil A.Ş.'ye satılan bağlı ortaklık LTD Usa Inc. ile ilgili önceki yıllarda ayırmış olan karşılığın iptalidir.

32. FİNANSAL GELİRLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Faiz Gelirleri	999.397	676.382	7.193	5.669
Kur Farkı Gelirleri	689.082	490.402	385.599	5.952
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	426.037	137.036	146.908	88.416
Finansal Varlık Satış Geliri	19.600	-	-	-
Cari Dönem Reeskont Geliri	12.335	(8.227)	7.000	(6.622)
Önceki Dönem Reeskont İptali	85.867	-	13.359	-
Toplam Finansal Gelirler	2.232.318	1.295.593	560.059	93.415

33. FİNANSAL GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Faiz Giderleri (-)	(5.347)	(1.114)	(1.968)	34.430
Kur Farkı Giderleri (-)	(176.991)	(68.537)	(464.410)	(83.161)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(112.063)	(18.209)	(48.014)	(8.354)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(184.053)	(19.732)	(69.327)	(40.984)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(22.463)	-	(11.304)	-
Toplam Finansal Giderler	(500.917)	(107.592)	(595.023)	(98.069)

Aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2010
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	1.225.808	1.036.619
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(501.944)	(645.147)
Toplam Ödenecek Net Vergi	723.864	391.472

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirketin 2011 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelemiş Vergi:

Şirketin vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali 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.

Hesap Adı	Birikmiş Farklar		Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Sabit Kıymetler	(2.494.538)	(1.884.565)	(498.908)	(376.913)
Mali Zarar	-	-	-	-
Reeskont Gideri	184.053	85.865	36.811	17.173
Kıdem Tazminatı Karşılığı	252.124	164.260	50.425	32.852
Halka Arz Giderlerinin Emisyon Primi ile Mahsubu	-	-	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	86.161	42.075	17.232	8.415
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	(61.064)	(61.065)	(12.213)	(12.213)
Prekont	(12.335)	(22.465)	(2.467)	(4.493)
İzin Karşılığı	157.303	-	31.461	-
Kur Farkı	-	56.620	-	11.324
Yatırım İndirimi	-	123.300	24.794	24.660
Vadeli Mevduat İskonto Etkisi	-	-	-	-
Dava Karşılığı	106.846	41.795	21.369	8.359
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul ve MDV Değer Artışı	(8.772.657)	(7.202.255)	(1.754.531)	(1.440.451)
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(10.554.107)	(8.656.435)	(2.086.027)	(1.731.286)

	30.09.2011	31.12.2010
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(1.731.286)	(580.366)
Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)	(40.661)	205.723
Birleşmeden (Biltaş A.Ş.) Devir Ert. Vergi (*)	-	(485.523) (*)
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	(314.080)	(871.120)
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(2.086.027)	(1.731.286)

(*) Devir Tarihi itibariyle 485.523 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğünün detayı aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	(563.331)
Ertelemiş Vergi Varlığı	83.808
Devir Gelen Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	(485.523)

Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirme neticesinde sonraki dönemlere devreden vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği kullanılabilecek 12.397.078 TL yatırım indirimi mevcuttur. Söz konusu yatırım indirimi üzerinden 24.794 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

Hesap Adı	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2010 30.09.2010
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	3.556.879	1.697.955	2.953.799	1.206.841
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	24.131.742	24.131.742	14.000	14.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,15	0,07	0,21	0,09

(*)18.04.2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, çıkarılmış sermayenin 20.073.320 TL 'den 30.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kısıtlanarak 9.926.680 TL nominal değerli C grubu paylar halka arz edilmiştir.

TMS 33 Hisse Başına Kazanç standartına göre; dönem içinde mevcut adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalaması, dönem boyunca ihraç edilen veya geri alınan ve zaman ağırlık faktörüyle çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder. Zaman ağırlıklı faktör, hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu elde edilmekte olup, hesaplaması aşağıda gösterilmiştir.

TARİH	GÜN	HİSSE ADEDİ	NOMİNAL	AĞIRLIKLI ORT.
01.01.2011-18.04.2011	107	20.073.320	1	
18.04.2011-30.09.2011	73	30.000.000	1	24.131.742

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf işlemleri aşağıda açıklanmış olup işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

30.09.2011	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	188	-	-	-
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. (1)	6.269.179	-	-	-
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ortaklığı	-	615.251	-	-
Toplam	6.269.367	615.251	-	-

1) BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Şirketin en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.

31.12.2010	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	-	-	897.121 (6)	-
Bilgün Tekstil San.Tic.A.Ş.	59.248 (1)	-	4.861 (7)	-
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş.	5.261.661 (2)	-	-	-
Biltar Tarım İşl.Alacak Senetleri	179.254 (3)	-	-	-
BTD Alacak Senetleri	102.575 (4)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Rees. (-)	(2.508) (5)	-	-	-
Toplam	5.600.230	-	901.982	-

1) Bilgün Tekstil San. Tic. A.Ş.'ye verilen buhar enerji satışından kaynaklanmaktadır.

2) BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Şirketin en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.

3) Hesabın bakiyesi Biltar Tarım İşletmesi ile olan zirai işlemler karşılığında alınan senetten oluşmaktadır.

4) Şirketin yapmış olduğu iplik boyama ve fason büküm faaliyetleri karşılığı vermiş olduğu senetlerden oluşmaktadır.

5) İlişkili tarafların vermiş olduğu senetlerin reeskont edilmesinden doğmuştur.

6) Şirket, Biteks İplik'ten hammadde olarak tek kat iplik almaktadır.

7) Şirket, Bilgün Tekstil'den hammadde olarak ham bez almaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

30.09.2011

Alımlar	TEKSTİL	Zirai	AKARYAKIT	DİĞER	TOPLAM
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş.	2.119.282	-	1.309	27.393	2.147.983
Aktarım A.Ş.	-	-	-	17.966	17.966
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	2.829.208	-	-	4.391	2.833.599
Şahıs Ortaklar	-	1.088.882	-	-	1.088.882
Biltar	-	880.184	-	-	880.184
TOPLAM	4.948.490	1.969.066	1.309	49.750	6.968.614

Satışlar	TEKSTİL	KİRA	DİĞER	TOPLAM
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş.	13.285.382	16.020	56.618	13.358.020
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	5.190	4.515	59.734	69.439
Bilgün Tekstil San.Tic.A.Ş.	100.660	-	2.320	102.980
TOPLAM	13.391.232	20.535	118.672	13.530.439

30.09.2010

Alımlar	TEKSTİL	KİRA	AKARYAKIT	DİĞER	TOPLAM
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş.	-	-	-	98.826	98.826
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	423	-	-	705.000	705.423
Bilgün A.Ş.	521.327	-	-	-	521.327
Biltaş A.Ş.	-	-	26.766	1.940	28.705
TOPLAM	521.750	-	26.766	805.766	1.354.281

Satışlar	TEKSTİL	KİRA	DİĞER	TOPLAM
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş.	7.130.824	-	1.117	7.131.941
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	55.608	4.300	88.451	148.359
Bilgün Tekstil San.Tic.A.Ş.	67.946	-	-	67.946
Biltaş A.Ş.	-	-	748	748
Biltar A.Ş.	-	-	240	240
TOPLAM	7.254.378	4.300	90.557	7.349.235

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2011	01.01.2010
	30.09.2011	30.09.2010
Çalışanlara sağlanan faydalar	59.400	11.979
Toplam	59.400	11.979

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(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. Şirketin 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.

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

30 Eylül 2011, 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2011	31.12.2010
Toplam Borçlar	5.136.768	4.806.632
Eksi: Hazır Değerler	(21.795.822)	(117.541)
Net Borç	(16.659.054)	4.689.091
Toplam Özsermaye	68.797.518	38.844.310
Toplam Sermaye	68.797.518	43.533.401
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,24)	0,11

Şirketin özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirketin finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirketin 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 getirememe riskini de taşımaktadır. (g maddesi)
Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirketin 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2011

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- USD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	248.964	(248.964)
2- USD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- USD Doları Net Etki (1+2)	248.964	(248.964)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(736)	736
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	736	736
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	30	(30)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	30	(30)
CHF'in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	(425)	425
11- CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (10+11)	(425)	425
TOPLAM	247.833	(247.833)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2010

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- USD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(16.000)	16.000
2- USD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- USD Doları Net Etki (1+2)	(16.000)	16.000
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(39)	39
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(39)	39
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-
CHF'in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11- CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (10+11)	-	-
TOPLAM	(16.039)	16.039

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 30.09.2011							Geçmiş Dönem 31.12.2010						
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer		
1. Ticari Alacaklar	1.593.148	863.273	60	-	-	-	553.462	357.996	-	-	-	-		
2a. Parasal Finansal Varlıklar	993.520	537.545	510	103	4	-	276.976	178.905	190	-	-	-		
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	2.586.667	1.400.818	570	103	4	-	830.438	536.901	190	-	-	-		
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)	2.586.667	1.400.818	570	103	4	-	830.438	536.901	190	-	-	-		
10. Ticari Borçlar	(108.336)	(51.636)	(3.495)	-	(2.070)	-	(990.044)	(640.391)	-	-	-	-		
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(108.336)	(51.636)	(3.495)	-	(2.070)	-	(990.044)	(640.391)	-	-	-	-		
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(108.336)	(51.636)	(3.495)	-	(2.070)	-	(990.044)	(640.391)	-	-	-	-		
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)	2.478.331	1.349.181	(2.925)	103	(2.066)	-	(159.606)	(103.490)	190	-	-	-		
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.478.331	1.349.181	(2.925)	103	(2.066)	-	(159.606)	(103.490)	190	-	-	-		
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.09.2011	31.12.2010
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	21.650.660	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Eylül 2011 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 162.380 TL (31.12.2010: -) daha yüksek/düşük olacaktı.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirketin aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirketin 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).

Şirketin alacakları üzerinde teminat bulunmamakta ve toplam satışlarının yaklaşık % 69'luk kısmını ilişkili taraflardan olan BTD Tekstil San. Ve Tic. AŞ.'ye yapmaktadır. (31.12.2010 :% 69,89)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	6.269.367	2.687.105	615.251	397.551	21.650.660	-
<i>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.269.367	2.687.105	615.251	397.551	21.650.660	-
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	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	117.385	-	10.461	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	(117.385)	-	(10.461)	-	-
<i>- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.600.230	1.447.019	-	400.640	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.600.230	1.447.019	-	400.640	-	-
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)	-	73.743	-	10.015	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(73.743)	-	(10.015)	-	-
- 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.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(i) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akımlarını 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, Şirketin türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2011

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 yıldan kısa	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yük.	1.808.534	1.820.869	1.820.869			
<i>Banka Kredileri</i>	<i>95.390</i>	<i>95.390</i>	<i>95.390</i>	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>1.434.103</i>	<i>1.446.438</i>	<i>1.446.438</i>			
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>279.041</i>	<i>279.041</i>	<i>279.041</i>			

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 yıldan kısa	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	-	-	-	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıktıları</i>	-	-	-	-	-	-

31.12.2010

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 yıldan kısa	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yük.	2.406.044	2.428.507	2.428.507			
<i>Banka Kredileri</i>	<i>53.388</i>	<i>53.388</i>	<i>53.388</i>	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>2.231.806</i>	<i>2.254.269</i>	<i>2.254.269</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>120.850</i>	<i>120.850</i>	<i>120.850</i>	-	-	-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 yılda kısa	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	-	-	-	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıktıları</i>	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirketin Mali İşler bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirketin 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 akım faiz oranı riskini kapsar.

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

41. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

-Tapu Sicil Genel Müdürlüğü'nden alınan yazıya istinaden, dipnot 22'de detaylı olarak gösterilen şirketin maddi duran varlıkları üzerindeki 31.12.2010 tarihi itibariyle mevcut ipotek tutarının sırasıyla Adana İli Ceyhan İlçesinde 11.03.2011 Tarihinde ve Adana İli Sarıçam İlçesinde 14.03.2011 tarihinde kaldırıldığı görülmüştür.

- Şirketin 12.08.2011 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasına göre; TSKB GYO A.Ş. 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 Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (DİVAN Grubu) ile devam eden işletme sözleşmesi müzakereleri tamamlanmış olup 15 yıl süreli İşletme Sözleşmesi imzalanmıştır.