

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLULARIN İÇERDİKLERİ

| İçindekiler | Sayfa |
|---|--------------|
| Konsolide Finansal Tablolar Hakkında..... | |
| Konsolide Finansal Durum Tabloları..... | 3-4 |
| Konsolide Kar veya Zarar Tablosu | 5 |
| Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu..... | 6 |
| Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu | 7 |
| Konsolide Nakit Akış Tablosu..... | 8 |
| Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar | 9-57 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2018 30.09.2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017 |
|--|---------------|--|--|
| VARLIKLAR | Notlar | | |
| Dönen Varlıklar | | 130.515.588 | 104.513.027 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | Not.6 | 5.163.878 | 1.201.446 |
| Ticari Alacaklar | Not.10 | 88.924.746 | 78.457.062 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 54.379.210 | 50.870.784 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 34.545.536 | 27.586.278 |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | 1.327.377 | 1.072.384 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 600.569 | 403.235 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 726.808 | 669.149 |
| Stoklar | Not.13 | 30.928.290 | 19.295.706 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.15 | 974.192 | 1.012.690 |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar | Not.25 | 2.509.805 | 3.074.710 |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not.26 | 687.300 | 399.029 |
| Duran Varlıklar | | 163.847.588 | 148.176.181 |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | 7.191 | 7.191 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 7.191 | 7.191 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | Not.16 | 780.883 | 306.239 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Not.17 | 65.710.000 | 65.710.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | Not.18 | 82.028.026 | 74.084.676 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not.19 | 7.724 | 9.210 |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | | 7.724 | 9.210 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.15 | 165.673 | 1.445 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | Not.35 | 15.148.091 | 8.057.420 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 294.363.176 | 252.689.208 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2018 30.09.2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017 |
|---|---------------|--|--|
| KAYNAKLAR | Notlar | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 68.128.452 | 53.641.854 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | Not.8 | 13.697.436 | 20.591.666 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | Not.8 | 36.106.398 | 16.404.393 |
| Ticari Borçlar | Not.10 | 9.426.257 | 4.902.185 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 6.368.812 | 4.814.382 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | | 3.057.445 | 87.803 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | Not.20 | 1.046.192 | 832.852 |
| Diğer Borçlar | Not.11 | 1.649.024 | 3.045.419 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | | 849.739 | 2.864.419 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | | 799.285 | 181.000 |
| Ertelenmiş Gelirler | Not.12 | 1.610.108 | 2.841.502 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | Not.35 | 3.303.023 | 3.848.421 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | Not.22 | 1.206.959 | 1.159.826 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | | 824.144 | 852.390 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | | 382.815 | 307.436 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | Not.26 | 83.055 | 15.590 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 58.403.186 | 49.208.114 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | Not.8 | 51.720.323 | 42.978.435 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | Not.22 | 6.682.863 | 6.229.679 |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | | 5.342.855 | 4.648.559 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | Not.24 | 1.340.008 | 1.581.120 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 167.831.538 | 149.839.240 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Not.27 | 107.817.566 | 96.186.353 |
| Ödenmiş Sermaye | | 45.000.000 | 45.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | | 1.690.048 | 1.690.048 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | | (4.523.100) | (4.523.100) |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | | 351.792 | 176.792 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 15.330.967 | 14.906.933 |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i> | | 15.418.895 | 15.418.895 |
| <i>Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i> | | (87.928) | (511.962) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 5.031.934 | 4.409.253 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | | 31.653.717 | 19.390.106 |
| Net Dönem Karı / Zararı | | 13.282.208 | 15.136.321 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 60.013.972 | 53.652.887 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 294.363.176 | 252.689.208 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE KAR ZARAR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem |
|---|--------|--|--|--|--|
| Notlar | | 1.1.2018 30.9.2018 | 1.1.2017 30.9.2017 | 1.7.2018 30.9.2018 | 1.7.2017 30.9.2017 |
| Hasılat | Not.28 | 142.306.282 | 104.471.261 | 48.041.327 | 34.766.545 |
| Satışların Maliyeti (-) | Not.28 | (90.487.604) | (73.757.130) | (29.441.924) | (24.524.676) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar) | | 51.818.678 | 30.714.131 | 18.599.403 | 10.241.869 |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | | 51.818.678 | 30.714.131 | 18.599.403 | 10.241.869 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | Not.29 | (535.390) | (501.255) | (131.010) | (184.583) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | Not.29 | (6.119.325) | (4.583.378) | (2.212.238) | (1.406.524) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | Not.29 | - | - | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | Not.31 | 24.315.582 | 8.906.402 | 12.899.355 | 2.645.516 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | Not.31 | (10.397.905) | (5.735.508) | (4.655.855) | (946.166) |
| ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI) | | 59.081.640 | 28.800.392 | 24.499.655 | 10.350.112 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | Not.16 | (219.652) | (857.704) | (20.448) | (348.636) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | Not.32 | 218.497 | 1.888.326 | 20.193 | 1.061.436 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | Not.32 | - | - | - | - |
| FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI | | 59.080.485 | 29.831.014 | 24.499.400 | 11.062.912 |
| Finansal Gelirler | Not.33 | 12.394.032 | 10.772.060 | 10.423.556 | 1.282.355 |
| Finansal Giderler (-) | Not.33 | (55.744.413) | (17.656.925) | (37.094.503) | (4.565.473) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | 15.730.104 | 22.946.149 | (2.171.547) | 7.779.794 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | | 3.897.563 | (4.290.635) | 5.543.292 | (1.586.926) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | | (3.303.023) | (3.070.322) | (598.913) | (876.607) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | Not.35 | 7.200.586 | (1.220.313) | 6.142.205 | (710.319) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 19.627.667 | 18.655.514 | 3.371.745 | 6.192.868 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 19.627.667 | 18.655.514 | 3.371.745 | 6.192.868 |
| Dönem Kar / Zararının Dağılımı | | 19.627.667 | 18.655.514 | 3.371.745 | 6.192.868 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 6.345.459 | 7.634.254 | 888.808 | 2.802.066 |
| Ana Ortaklık Payları | | 13.282.208 | 11.021.260 | 2.482.937 | 3.390.802 |
| Pay Başına Kazanç | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | Not.36 | 0,3201 | 0,4428 | 0,05983 | 0,1470 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem |
|---------------------------|---------------|---|---|---|---|
| | | 1.1.2018 30.9.2018 | 1.1.2017 30.9.2017 | 1.7.2018 30.9.2018 | 1.7.2017 30.9.2017 |
| DÖNEM KAR / ZARARI | Not.36 | 19.627.667 | 18.655.514 | 3.371.745 | 6.192.868 |

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

| | | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 439.661 | (70.599) | 403.454 | (105.299) |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | | | |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | | | |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | 549.576 | (88.249) | 504.318 | (131.624) |
| Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | | | | |
| Diğer | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | | | |
| - Dönem Vergi Geliri/Gideri | | | | |
| - Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri | (109.915) | 17.650 | (100.864) | 26.325 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | | | |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | | | |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları | | | | |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | | | |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | | | |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | | | | |
| Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar | | | | |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | | | |
| - Dönem Vergi Geliri/Gideri | | | | |
| - Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri | | | | |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | 439.661 | (70.599) | 403.454 | (105.299) |

| | | | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 20.067.328 | 18.584.915 | 3.775.199 | 6.087.569 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|

| | | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | 20.067.328 | 18.584.915 | 3.775.199 | 6.087.569 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 6.361.085 | 7.625.766 | 894.154 | 2.802.946 |
| Ana ortaklık payları | 13.706.243 | 10.959.149 | 2.881.045 | 3.284.623 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| Önceki Dönem | Notlar | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | | | | | Birikmiş Karlar | | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | Özkaynaklar |
|---|-----------|--|---------------------|---------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------|
| | | Ödenmiş Sermaye | Geri Ödenmiş Paylar | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri/İskontoları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Kar/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| 01.01.2017(Dönem Başı) | 27 | 45.000.000 | (1.707.673) | 1.690.048 | 176.792 | 15.418.895 | (318.744) | 4.192.163 | 19.289.386 | 3.472.356 | 87.213.223 | 44.145.115 | 131.358.338 | |
| Transferler | 27 | - | - | - | - | - | - | 217.089 | 3.255.267 | (3.472.356) | - | - | - | |
| Temettüleri | 27 | - | - | - | - | - | - | - | (3.154.546) | - | (3.154.546) | - | (3.154.546) | |
| Payların Geri Alınması Nedeniyle Meydana Gelen Azalış | | - | (1.898.723) | - | - | - | - | - | - | - | (1.898.723) | - | (1.898.723) | |
| Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Vergi Davasından Kaynaklanan | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 27 | - | - | - | - | - | (62.112) | - | - | 11.021.260 | 10.959.149 | 7.625.766 | 18.584.915 | |
| - Net Dönem Kar Zararı | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | 11.021.260 | 11.021.260 | 7.634.255 | 18.655.515 | |
| - Diğer Kapsamlı Gelir | 27 | - | - | - | - | - | (62.112) | - | - | - | (62.112) | (8.488) | (70.600) | |
| 30.09.2017 (Dönem Sonu) | 27 | 45.000.000 | (3.606.396) | 1.690.048 | 176.792 | 15.418.895 | (380.856) | 4.409.253 | 19.390.106 | 11.021.260 | 93.119.102 | 51.770.879 | 144.889.981 | |

| Cari Dönem | Notlar | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | | | | | Birikmiş Karlar | | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | Özkaynaklar |
|---|-----------|--|---------------------|---------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------|
| | | Ödenmiş Sermaye | Geri Alınmış Paylar | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri/İskontoları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Kar/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| 01.01.2018 (Dönem Başı) | 27 | 45.000.000 | (4.523.100) | 1.690.048 | 176.792 | 15.418.895 | (511.962) | 4.409.253 | 19.390.106 | 15.136.321 | 96.186.353 | 53.652.887 | 149.839.240 | |
| Transferler | 27 | - | - | - | - | - | - | 622.681 | 14.513.640 | (15.136.321) | - | - | - | |
| Temettüleri | 27 | - | - | - | - | - | - | - | (2.250.000) | - | (2.250.000) | - | (2.250.000) | |
| Payların Geri Alınması Nedeniyle Meydana Gelen Azalış | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı | | - | - | - | 175.000 | - | - | - | - | - | 175.000 | - | 175.000 | |
| Vergi Düzeltmesi | 27 | - | - | - | - | - | - | - | (30) | - | (30) | - | (30) | |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 27 | - | - | - | - | - | 424.034 | - | - | 13.282.208 | 13.706.243 | 6.361.085 | 20.067.328 | |
| - Net Dönem Kar Zararı | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.282.208 | 13.282.208 | 6.345.459 | 19.627.667 | |
| - Diğer Kapsamlı Gelir | 27 | - | - | - | - | - | 424.034 | - | - | - | 424.034 | 15.627 | 439.661 | |
| 30.09.2018 (Dönem Sonu) | 27 | 45.000.000 | (4.523.100) | 1.690.048 | 351.792 | 15.418.895 | (87.928) | 5.031.934 | 31.653.717 | 13.282.208 | 107.817.566 | 60.013.972 | 167.831.538 | |

İlişkitedeki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | Not | Sıırlı | Sıırlı |
|---|-------|--------------------------------|----------------------------------|
| | | Denetimden Geçmemiş Cari Dönem | Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem |
| | | 1.1.2018 | 1.1.2017 |
| | | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı) | | 19.627.668 | 18.655.514 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 18,19 | 5.144.046 | 4.693.951 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 22,24 | (165.733) | 83.969 |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 22 | (28.246) | (103.333) |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler | 22 | 694.296 | (8.622) |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | 33 | (12.237.796) | (10.734.603) |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 33 | 48.854.265 | 14.933.052 |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri | 10 | (97.972) | (93.776) |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri | 10 | 1.243.195 | 1.972.879 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler | 14 | 219.652 | 857.704 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 35 | (3.897.563) | 4.290.635 |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düz. | 32 | (218.497) | (1.888.326) |
| İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı) | | 59.137.315 | 32.659.044 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | | |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 10 | (10.467.684) | (30.860.358) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 11 | (254.993) | (833.109) |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler | 13 | (11.632.584) | 8.245.244 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 15 | (125.730) | (1.541.610) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 10 | 4.524.072 | 4.948.039 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 20 | 213.340 | 335.663 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 11 | (1.396.395) | (5.340.196) |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | 12 | (1.231.394) | 367.413 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | | (90.367) | 3.013.232 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | | 67.464 | (473.707) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri | | (3.307.800) | (2.493.527) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 24 | (549.576) | (351.508) |
| İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı) | | 34.885.668 | 7.674.620 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 18 | 1.232.620 | 5.490.259 |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 18 | (14.049.451) | (2.361.450) |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 17 | | |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | | | |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı) | | (12.816.831) | 3.128.809 |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 27 | - | (1.898.723) |
| Kredilerden Nakit Girişleri | 8 | 70.160.620 | 28.771.835 |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 8 | (80.440.788) | (27.887.900) |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 8 | (542.443) | (907.589) |
| Ödenen Temettümler | | (2.250.000) | (3.154.546) |
| Ödenen Faiz | 33 | (5.190.030) | (2.469.560) |
| Alınan Faiz | 33 | 145.593 | 37.457 |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi | | (18.117.048) | (7.509.026) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 3.951.789 | 3.294.403 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 3.951.789 | 3.294.403 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 1.201.446 | 1.303.915 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 5.153.235 | 4.598.318 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 30.09.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Ortaklar | Tutarı | Oranı (%) | Tutarı | Oranı (%) |
| Hasan Bilici | 150.548 | <1 | 150.548 | <1 |
| Bülent Bilici | 4.421.310 | 10% | 4.421.310 | 10% |
| Esra Bilici Pekcan | 4.261.820 | 10% | 4.261.820 | 10% |
| Mehmet Fatih Bilici | 4.421.310 | 10% | 4.421.310 | 10% |
| Mehmet Ali Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Süleyman Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Tamer Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Ali Hikmet Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Bilici Holding A.Ş. | 3.700.000 | 8% | 3.700.000 | 8% |
| Halka Arz | 11.290.020 | 25% | 11.290.020 | 25% |
| Toplam | 41.500.000 | 92% | 41.500.000 | 92% |
| Geri Alınan Paylar | 3.500.000 | 8% | 3.500.000 | 8% |
| Sermaye Toplamı | 45.000.000 | 100% | 45.000.000 | 100% |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket 3.500.000 adet karşılığı, 4.523.100 TL bedelli payını Borsa İstanbul'dan SPK mevzuatı tebliğlerine uygun olarak geri almış ve bunu mali tablolarında göstermiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirketin hakim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 30 Eylül itibarıyla şirketin %74,39'lık kısmına sahiptir.

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

| Ortaklık Adı | Bağlı Ortaklık Adı | Coğrafi Bölüm | Kuruluş Tarihi | İştirak Oranı 2018 | İştirak Oranı 2017 |
|---------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Bilici Yatırım A.Ş. | Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Türkiye | 2007 | 21,14% | 21,14% |

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

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

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| İdari Personel | 31 | 31 |
| Diğer Personel | 549 | 521 |
| TOPLAM | 580 | 552 |

Finansal tablolar, 1 Kasım 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Tamer Bilici ve Mali İşler Direktörü İsmail Ünlü tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklığın Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.maddesine göre KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaları.

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

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

| | Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay % | | Ana Ortaklık Tarafından Yönetimde Sahip Olunan Toplam Oy Hakkı | |
|-----------------------|---|------------|--|------------|
| Bağlı Ortaklıklar | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Biteks İplik A.Ş. (*) | 21,14% | 21,14% | 69% | 69% |

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Aynı Hakim Ortak Yönetimindeki İşletme Birleşmeleri

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

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

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

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar

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

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

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

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

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

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

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

| 30.09.2018 | İştirak Tutarı | İştirak Oranı (Doğrudan) | İştirak Oranı (Dolaylı) | Toplam İştirak Oranı | Konsolidasyon Yöntemi |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort. | 10.000 | 50% | - | 50% | Özkaynak |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | 1.750.000 | 50% | - | 50% | Özkaynak |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| 31.12.2017 | İştirak Tutarı | İştirak Oranı (Doğrudan) | İştirak Oranı (Dolaylı) | Toplam İştirak Oranı | Konsolidasyon Yöntemi |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort. | 10.000 | 50% | - | 50% | Özkaynak |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | 1.750.000 | 50% | - | 50% | Özkaynak |

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. (Bkz. Not :24)
- Grup, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.09.03,04)
- Grup, Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina, Makina Tesis ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden Değerleme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Söz konusu Arsa, Bina, Tesis Makina ve Cihazlar ile Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 2017 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmasına karşın Maddi Duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin tespiti en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

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

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

- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 10'da verilmiştir.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Grup'un 30.09.2018 tarihi itibariyle finansal tablolarında stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2017 ; 4.281 TL)
- f) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır.
- g) Grup yönetimi dipnot 22'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak 30.09.2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 776.789 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2017; 852.390 TL)

2.08 Netleştirme/Mahsup

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

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

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

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

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

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.09.02 Stok Değerlemesi

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

Stoklar, maliyetin ya da net 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

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

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

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

| CİNSİ | ORAN (%) |
|---|-----------------|
| Binalar | %2 – 20 |
| Makine ve Tesisler | %3 – 33 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | %3 – 50 |
| Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar | %8 |
| Taahhütler | %20 – 50 |

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

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

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

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

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

| CİNSİ | 30 Eylül 2018 ORAN (%) | 31 Aralık 2017 ORAN (%) |
|--------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Haklar | %6-33 | %6-33 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.09.06 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

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

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Operasyonel Kiralama Geliri

| Kiralayan | Kiracı | Açıklama | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Btd Tekstil San. ve Tic.A.Ş. | Kamyon Kira | 25.740 | 34.320 |
| Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Adatepe Restaurant | Araç Kira | 6.300 | 8.400 |
| Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | BLC Mühendislik A.Ş. | Ofis Kira | 13.500 | 18.000 |
| Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Bilici-TSKB GYO Adi Ortaklığı | Bina Kirası | 491.654 | 596.861 |
| Toplam | | | 537.194 | 657.581 |

Operasyonel Kiralama Gideri

| Kiralayan | Kiracı | Açıklama | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. | Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Araç Kira | 4.156 | 12.280 |
| BLC Mühendislik A.Ş. | Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Araç Kira | 47.700 | 66.650 |
| BLC Mühendislik A.Ş. | Biteks İplik San. Tic. A.Ş. | Araç Kira | 13.500 | 18.000 |
| Borusan Otomotiv Premium Kiralama A.Ş. | Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Araç Kira | 281.011 | - |
| Borusan Otomotiv Premium Kiralama A.Ş. | Biteks İplik San. Tic. A.Ş. | Araç Kira | 282.000 | - |
| Leaseplan Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. | Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Araç Kira | 13.873 | - |
| Diğer | Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. | Araç Kira | 5.637 | 26.661 |
| Toplam | | | 647.877 | 123.592 |

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

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

Grup'un cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 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 değerlenmesi 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

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Grup'un diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur)

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına 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, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

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

2.09.14 İlişkili Taraflar

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

2.09.15 . Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 gerçekleştirilmiştir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

2.09.18 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde şirketle ilgisi olmayan bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından bu gayrimenkuller için öngörülen değerler dikkate alınmıştır. Bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından her bir yatırım amaçlı gayrimenkul için 2015 yılında ekspertiz raporu hazırlanmıştır.

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

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

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

- **TMS 7 Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler**
1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Grup’un, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerini içermektedir. Bu yükümlülüklerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakatta ilgili dipnotta yer almaktadır. Değişiklik uygulanmış ancak Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 12 Gelir vergileri’ndeki değişiklikler**
1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kalmaması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- **2014-2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler**

TFRS 12: 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir

2.12 Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Ölçümleme)**

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Standardın finansal durumu ve performansı üzerine önemli etkileri olmamıştır.

- **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerine önemli etkilerini olmamıştır.

- **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler İşlemlerinin Sınıflandırılması ve ölçümü (değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

- **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi**

Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

Bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**
KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.
TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.
Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik)**
KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.
- **TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2014-2016 Dönemi**
KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:
 - TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarının kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

- **Yıllık iyileştirmeler -2010-2012 Dönemi**
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
Karar Gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.
- **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**
UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoaya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”**
1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12’ye göre değil UMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 kapsamında bir işletme tüm işletme birleşmelerini satın alma yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerleri içerisindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark gelir olarak kaydedilir.

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

Cari Dönemde Gerçekleşen İşletme Birleşmeleri ;

Cari dönemde işletme birleşmeleri yoktur. (31.12.2017 : Yoktur)

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Cari dönemde bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

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

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

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

| 30.09.2018 | Fason Hizmet Geliri | Mamul İplik Geliri | Kumaş Gelirleri | Elyaf Gelirleri | Zirai Ürün Geliri | Diğer | Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları | 01.01.2018 30.09.2018 |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|---|------------------------------|
| Satış Gelirleri | 63.946.624 | 70.745.056 | 1.179.872 | 8.168.558 | 1.918.554 | 891.992 | (4.544.374) | 142.306.282 |
| Satışların Maliyeti | (29.236.461) | (54.542.624) | (1.068.026) | (8.014.412) | (2.170.455) | - | 4.544.374 | (90.487.604) |
| Brüt Kar/Zarar | 34.710.163 | 16.202.432 | 111.846 | 154.146 | (251.901) | 891.992 | - | 51.818.678 |

| 30.09.2017 | Fason Hizmet Geliri | Mamul İplik Geliri | Kumaş Gelirleri | Elyaf Gelirleri | Zirai Ürün Geliri | Diğer | Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları | 01.01.2017 30.09.2017 |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|---|------------------------------|
| Satış Gelirleri | 38.615.685 | 68.449.275 | - | - | 961.681 | 406.671 | (3.962.051) | 104.471.260 |
| Satışların Maliyeti | (21.420.117) | (55.325.017) | - | - | (960.695) | (13352) | 3.962.051 | (73.757.130) |
| Brüt Kar/Zarar | 17.195.568 | 13.124.258 | - | - | 986 | 393.318 | - | 30.714.131 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 29.083 | 176.253 |
| Banka | 5.134.691 | 1.024.089 |
| -Vadeli Mevduat | 3.746.365 | - |
| -Vadesiz Mevduat | 1.388.326 | 1.024.089 |
| B Tipi Likit Fon | 104 | 1.104 |
| Toplam | 5.163.878 | 1.201.446 |

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için döneme gelir yazılan faiz tutarı 10.643 TL'dir (31.12.2017: Yoktur.)

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 1-30 gün | 3.746.365 | - |
| 30-90 gün | - | - |
| Toplam | 3.746.365 | - |

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

| Para Cinsi | 30.09.2018 | | | | 31.12.2017 | | | |
|-----------------------|---------------------|------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|--------------|-------------|-----------------------------|
| | Döviz Tutarı | Tutar | Vade | Etkin Faiz Oranı (%) | Döviz Tutarı | Tutar | Vade | Etkin Faiz Oranı (%) |
| USD | 540.000 | 3.234.708 | 11 | 7,25% | - | - | - | - |
| Faiz Tahakkuku | | 7.068 | | | | | | |
| TL | 501.014 | 501.014 | 9 | 29% | | | | |
| Faiz Tahakkuku | | 3.575 | | | | | | |
| EUR | - | - | - | - | | | | |
| Faiz Tahakkuku | - | - | - | - | | | | |
| Toplam | | 3.746.365 | | | | | | |

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 29.083 | 41.002 |
| Banka | 5.124.048 | 4.556.137 |
| -Vadeli Mevduat | 3.735.722 | 2.585.830 |
| -Vadesiz Mevduat | 1.388.326 | 1.970.306 |
| B Tipi Likit Fon | 104 | 1.180 |
| Toplam | 5.153.235 | 4.598.318 |

7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Finansal Borçlar

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kısa Vadeli Krediler

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Banka Kredileri | 13.697.436 | 20.737.762 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | - | 513.309 |
| Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri | 36.106.399 | 15.744.988 |
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı | 49.803.835 | 36.996.059 |

Uzun Vadeli Krediler

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Banka Kredileri | 51.720.323 | 42.978.435 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | - | - |
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı | 51.720.323 | 42.978.435 |

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

| Krediler | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 0-3 ay | 10.570.426 | 9.969.389 |
| 3-12 ay | 39.233.408 | 27.026.671 |
| 1-5 yıl | 40.553.205 | 34.015.152 |
| 5 yıldan uzun | 11.167.118 | 8.963.283 |
| Toplam | 101.524.158 | 79.974.494 |

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

30.09.2018

| Nev'i | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz Oranı |
|---|---------------------|-------------------|-------------------------|
| TL Kısa Vadeli Banka Kredileri | - | 200.113 | 0% |
| USD Kısa Vadeli Banka Kredileri | 4.444.373 | 26.622.683 | 3,32-6% |
| EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar | 3.306.386 | 22.981.038 | 0,65-3,20% |
| Toplam Kısa Vadeli Krediler | | 49.803.835 | |

| Nev'i | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz Oranı |
|---|---------------------|-------------------|-------------------------|
| USD Banka Kredileri | 4.111.355 | 24.627.836 | 4,58-6,0% |
| EURO Uzun Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar | 3.897.919 | 27.092.487 | 2,13-3,20% |
| Toplam Uzun Vadeli Krediler | | 51.720.323 | |

31.12.2017

| Nev'I | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz Oranı |
|---|---------------------|-------------------|-------------------------|
| TL Kısa Vadeli Banka Kredileri | 4.424.404 | 4.424.405 | 6-16% |
| USD Kısa Vadeli Banka Kredileri | 6.309.270 | 23.797.937 | 2-5% |
| EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar | 1.943.022 | 8.773.718 | 1-4% |
| Toplam Kısa Vadeli Krediler | | 36.996.059 | |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| Nev’I | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz Oranı |
|---|---------------------|-------------------|-------------------------|
| USD Banka Kredileri | 5.735.664 | 21.634.351 | 3-5% |
| EURO Uzun Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar | 4.476.848 | 21.344.084 | 2-4% |
| Toplam Uzun Vadeli Krediler | | 42.978.435 | |

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Dönem sonları itibariyle Grup’un Diğer Finansal Yükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacak ve Borçlar

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar | 15.122.679 | 18.654.466 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37) | 36.717.886 | 28.762.947 |
| Alacak Senetleri | 41.133.555 | 33.845.825 |
| Alacak Reeskontu (-) | (4.049.373) | (2.806.177) |
| -İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37) | (2.172.350) | (1.176.670) |
| -Diğer | (1.877.023) | (1.629.508) |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 163.785 | 163.785 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (163.785) | (163.785) |
| Toplam | 88.924.746 | 78.457.062 |

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 113 gündür (31.12.2017: 95 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 20’dir. (31.12.2017: % 15). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**’de yer verilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup’un alacaklar için almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senedi bulunmamaktadır.(31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

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

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

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | (163.785) | (163.785) |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31) | - | - |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31) | - | - |
| Dönem sonu bakiyesi | (163.785) | (163.785) |

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Satıcılar | 6.462.754 | 4.857.206 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37) | 3.104.299 | 87.803 |
| Borç Reeskontu (-) | (140.796) | (42.824) |
| -İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37) | (46.854) | - |
| -Diğer | (93.942) | (42.824) |
| Toplam | 9.426.257 | 4.902.185 |

Ticari borçlar, hammadde ve işletme ile ilgili satın almılara ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 22 gündür. (31 Aralık 2017; 26 gün) Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı %20’dir. (31.12.2017 :% 15)

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

11. Diğer Alacak ve Borçlar

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 575.447 | 378.596 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 726.808 | 669.149 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 24.640 | 24.640 |
| Şüpheli Diğer Alacaklar | 4.871 | 4.871 |
| Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | (4.871) | (4.871) |
| Diğer | 483 | - |
| Toplam | 1.327.377 | 1.072.384 |

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | (4.871) | (4.871) |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar | - | - |
| Dönem sonu bakiyesi | (4.871) | (4.871) |

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 7.191 | 7.191 |
| Toplam | 7.191 | 7.191 |

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

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler | 810.436 | 762.780 |
| Faktoring Şirketine Borçlar | - | 2.017.597 |
| İlişkili Şirketlere Borçlar (Dipnot 37) | 799.285 | 181.000 |
| Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler | - | 83.007 |
| Diğer Borçlar | 39.304 | 1.035 |
| Toplam | 1.649.024 | 3.045.419 |

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

12. Ertelenmiş Gelirler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan Avanslar | 1.610.108 | 2.841.502 |
| Toplam | 1.610.108 | 2.841.502 |

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

13. Stoklar

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 13.403.934 | 16.719.703 |
| Mamuller | 10.828.729 | 2.131.946 |
| Ticari Mallar | 6.699.907 | 445.849 |
| Diğer Stoklar | - | 2.489 |
| Stok Değer Düşüklüğü (*) | (4.281) | (4.281) |
| Toplam | 30.928.290 | 19.295.706 |

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet bedelinin NGD'nin üzerinde olması halinde Stok Değer Düşüş Karşılığı ayrılır. Grup'un 30.09.2018 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2017: 4.281 TL)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maliyet Bedeli | 17.528.636 | 2.580.284 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | (4.281) | (4.281) |
| Net Gerçekleşebilir Değer (a) | 17.524.355 | 2.576.003 |
| Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b) | 13.403.934 | 16.719.703 |
| Toplam Stoklar (a+b) | 30.928.290 | 19.295.706 |

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

Stok Değer Düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | (4.281) | (4.281) |
| İptal edilen karşılık (+) (Bkz Not:31) | - | - |
| Cari Dönemde Ayrılan Karşılık | - | - |
| Toplam | (4.281) | (4.281) |

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

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Avanslar | 657.533 | 610.085 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 316.659 | 402.605 |
| Toplam | 974.192 | 1.012.690 |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 165.673 | 1.445 |
| Toplam | 165.673 | 1.445 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

a) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen İş Ortaklığı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort. (*) | - | - |
| -Maliyet Bedeli | 10.000 | 10.000 |
| -Değer düşüklüğü | (10.000) | (10.000) |
| Toplam | - | - |

(*) Şirket, 26 Mayıs 2011 tarihinde TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. firması ile Adana'da Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nı kurmuştur. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın ana faaliyet konusu Adana'da Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (Divan Otel) tarafından işletilecek olan otel projesinin yapımının başlatılması, yürütülmesi ve tamamlanmasıdır. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 hissesi Şirket'e, %50 hissesi ise TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye aittir. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde nama yazılı 20.000 adet hisseye bölünmüş 20.000 TL'den ibarettir. Şirket, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 sermayesine karşılık toplam 10.000 TL bedeli nakden ve peşinen ödemiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Adana Otel Projesi Adi Ortaklığının özkaynak toplamı eksi bakiye olduğundan iştirak maliyetinin tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket ayrıca cari dönem zararının kendi payına düşen kısmı için 694.296 TL (31.12.2017: 1.126.129 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamaları ile 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

| VARLIKLAR | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar | 2.336.422 | 1.222.520 |
| Duran Varlıklar | 8.472.133 | 10.184.644 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 10.808.555 | 11.407.164 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 21.494.264 | 20.672.816 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | - | 31.465 |
| ÖZKAYNAKLAR | (10.685.709) | (9.297.117) |
| Ödenmiş Sermaye | 20.000 | 20.000 |
| Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu | - | (5.944) |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararları | (9.311.173) | (7.059.503) |
| Net Dönem Karı/Zararı | (1.394.536) | (2.251.670) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 10.808.555 | 11.407.164 |

GELİR TABLOSU

| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Satış Gelirleri | 1.282.062 | 1.083.069 |
| Satış İndirimleri (-) | - | - |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar | 1.282.062 | 1.083.069 |
| Genel Yönetim Gideri (-) | (2.678.966) | (2.811.817) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 5.815 | 9.552 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (2.021) | (20.583) |
| Finansal Gelirler | - | - |
| Finansal Giderler | (107) | - |
| Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | (1.319) | - |
| NET DÖNEM KAR/ZARARI | (1.394.536) | (1.739.779) |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Hesap Adı | Toplam | | | 30.09.2018 | |
|--|-----------|-------------------|-----------|------------|---------|
| | Sermaye | Ödenmemiş Sermaye | Sermaye | Gider | NET |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | 3.500.000 | - | 3.500.000 | | |
| -Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.750.000 | - | 1.750.000 | (969.117) | 780.883 |
| -TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 1.750.000 | - | 1.750.000 | | |
| Toplam | | | | | |

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile, Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye ait varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamaları ile 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

| BİLANÇO | | |
|--|-------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Dönen Varlıklar | 2.941.559 | 3.296.600 |
| Duran Varlıklar | 376.464 | 114.400 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 3.318.023 | 3.411.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.617.527 | 2.662.558 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 138.728 | 135.962 |
| ÖZKAYNAKLAR | 1.561.767 | 612.480 |
| Ödenmiş Sermaye | 3.500.000 | 3.500.000 |
| Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu | 93.166 | 93.166 |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararları | (2.901.849) | (3.342.899) |
| Net Dönem Karı/Zararı | 870.451 | 441.050 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 3.318.022 | 3.411.000 |

| GELİR TABLOSU | | |
|---|-------------------|-------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Satış Gelirleri | 10.694.891 | 8.319.022 |
| Satışların Maliyeti (-) | (7.772.498) | (6.670.624) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar | 2.922.393 | 1.648.398 |
| Genel Yönetim Gideri (-) | (1.771.805) | (1.494.869) |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri (-) | (302.073) | (249.294) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 411.671 | 276.145 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (240.491) | (164.068) |
| Finansal Gelirler | 13.411 | 18.661 |
| Finansal Giderler (-) | (57.639) | (49.286) |
| Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri) | (105.016) | |
| NET DÖNEM KAR/ZARARI | 870.451 | (14.313) |

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 30.09.2018 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2018

Maliyet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2018 | Alış | Transfer | Çıkış | Gerçeğe Uygun Değer | | 30.09.2018 |
|-----------------------|-------------------|------|----------|-------|---------------------|-------|-------------------|
| | | | | | Farkı | Farkı | |
| Arazi ve Arsalar | 64.730.000 | - | - | - | - | - | 64.730.000 |
| Bina (Adana Yazıhane) | 980.000 | - | - | - | - | - | 980.000 |
| Toplam | 65.710.000 | - | - | - | - | - | 65.710.000 |

(*)Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa yeni kurulan adi ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Söz konusu otel projesi tamamlanmış olup, şirket oteli Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmak suretiyle kayıtlarına almıştır. 29.12.2017 tarihli değerlendirme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

30.09.2018

| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Ekspetritz Değeri | Maliyet Bedeli (Net) | GUD Farkı | | Ertelenmiş Vergi | | Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı |
|---|-------------------|----------------------|-----------|---------------|------------------|---------------|--------------------------------------|
| | | | Özkaynak | Gelir Tablosu | Özkaynak | Gelir Tablosu | |
| Çınarlı Arsa | 64.730.000 | 45.657.099 | - | - | - | - | - |
| Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina) | 980.000 | 72.222 | - | - | - | - | - |
| Toplam | 65.710.000 | 45.729.321 | - | - | - | - | - |
| 2018 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen | | | - | - | - | - | - |

31.12.2017

Maliyet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2017 | Alış | Transfer | Çıkış | Gerçeğe Uygun Değer | | 31.12.2017 |
|----------------------|-------------------|------|----------|-------|---------------------|----------------|-------------------|
| | | | | | Farkı | Farkı | |
| Arazi ve Arsalar (*) | 64.612.500 | - | - | - | - | 117.500 | 64.730.000 |
| Binalar | 640.000 | - | - | - | - | 40.000 | 980.000 |
| Toplam | 65.552.500 | - | - | - | - | 157.500 | 65.710.000 |

(*)Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa yeni kurulan adi ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Söz konusu otel projesi tamamlanmış olup, şirket oteli Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmak suretiyle kayıtlarına almıştır. 29.12.2017 tarihli değerlendirme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

31.12.2017

| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Ekspetritz Değeri | Maliyet Bedeli (Net) | GUD Farkı | | Ertelenmiş Vergi | | Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı |
|---|-------------------|----------------------|-----------|----------------|------------------|---------------|--------------------------------------|
| | | | Özkaynak | Gelir Tablosu | Özkaynak | Gelir Tablosu | |
| Çınarlı Arsa | 64.730.000 | 45.657.099 | - | 117.500 | - | 5.875 | - |
| Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina) | 980.000 | 72.222 | - | 40.000 | - | 2.000 | - |
| Toplam | 65.710.000 | 45.729.321 | - | 157.500 | - | 7.875 | - |
| 2017 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen | | | - | 157.500 | - | 7.875 | - |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Değerleme Şirketi | Rapor Tarih/No |
|-------------------------------|---|--------------------------|
| Çınarlı Arsa | Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 29.12.2016/2016/10675 |
| Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.) | Tadem Değerleme A.Ş. | 27.12.2016/2016-ÖZEL-279 |
| Çınarlı Arsa | Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. | 29.12.2017/2017/8942 |
| Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.) | Tadem Değerleme A.Ş. | 22.12.2017/2017-ÖZEL-244 |

18. Maddi Duran Varlıklar

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

30.09.2018

Malivet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2018 | Alış | Satış | Transfer | Gerçeğe Uygun Değer Farkı | 30.09.2018 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------|---------------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar | 8.645.551 | - | - | - | - | 8.645.551 |
| Binalar | 23.129.828 | 83.349 | - | - | - | 23.213.177 |
| Tesis Makine ve Cihaz. | 73.958.967 | 1.749.581 | (186.093) | 9.612.027 | - | 85.134.481 |
| Taşıtlar | 1.439.513 | - | (131.277) | - | - | 1.308.236 |
| Demirbaşlar | 1.897.491 | 90.002 | - | - | - | 1.987.493 |
| Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar | 3.975.313 | 1.080 | - | (3.976.393) | - | - |
| Yapılmakta Olan Yat. | 4.120.402 | 12.125.439 | (915.250) | (5.635.634) | - | 9.694.959 |
| Toplam | 117.167.064 | 14.049.451 | (1.232.620) | - | - | 129.983.897 |

Birikmiş Amortisman (-)

| Hesap Adı | 01.01.2018 | Dönem Amortismanı | Satış | Transfer | Değerleme | 30.09.2018 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------|-----------|-------------------|
| Arazi ve Arsalar | - | - | - | - | - | - |
| Binalar | 4.929.423 | 420.891 | - | - | - | 5.350.314 |
| Tesis Makine ve Cihaz. | 34.467.823 | 4.495.495 | (137.804) | 1.272.972 | - | 40.098.486 |
| Taşıtlar | 876.608 | 143.875 | (131.277) | - | - | 889.207 |
| Demirbaşlar | 1.535.568 | 82.297 | - | - | - | 1.617.866 |
| Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar | 1.272.972 | - | - | (1.272.972) | - | - |
| Toplam | 43.082.392 | 5.142.559 | (269.081) | - | - | 47.955.871 |
| Net Değer | 74.084.676 | | | | | 82.028.026 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2017

Malivet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2017 | Alış | Satış | Transfer | Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*) | 30.09.2017 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|-------------|-------------------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar | 8.645.551 | - | - | - | - | 8.645.551 |
| Binalar | 22.900.327 | 57.858 | - | 76.722 | - | 23.034.907 |
| Tesis Makine ve Cihaz. | 74.612.247 | 1.476.654 | (5.425.108) | 3.135.354 | - | 73.799.147 |
| Taşıtlar | 1.341.230 | 6.509 | (65.150) | - | - | 1.282.589 |
| Demirbaşlar | 1.807.086 | 54.431 | - | - | - | 1.861.517 |
| Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar | 3.975.313 | - | - | - | - | 3.975.313 |
| Yapılmakta Olan Yat. | 6.535.686 | 765.998 | - | (3.212.076) | - | 4.089.609 |
| Toplam | 119.817.440 | 2.361.450 | (5.490.258) | - | - | 116.688.632 |

Birikmiş Amortisman (-)

| Hesap Adı | 01.01.2017 | Dönem Amort. | Satış | Transfer | Değerleme | 30.09.2017 |
|---|-------------------|------------------|--------------------|----------|-----------|-------------------|
| Arazi ve Arsalar | - | - | - | - | - | - |
| Binalar | 4.409.566 | 392.405 | - | - | - | 4.801.971 |
| Tesis Makine ve Cihaz. | 34.073.204 | 3.827.316 | (4.779.528) | - | - | 33.120.992 |
| Taşıtlar | 774.602 | 141.593 | (65.150) | - | - | 851.044 |
| Demirbaşlar | 1.411.821 | 93.234 | - | - | - | 1.505.055 |
| Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar | 954.946 | 237.865 | - | - | - | 1.192.812 |
| Toplam | 41.624.138 | 4.692.413 | (4.844.678) | - | - | 41.471.873 |
| Net Değer | 78.193.303 | | | | | 75.216.760 |

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

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

30.09.2018

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| 2018 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen | | | | | | | | |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------------------------|---|
| 31.12.2017 | Gerçeğe uygun Değeri | Maliyet Bedeli (Net) | Gerçeğe Ugun Değer Farkı | | Ertelenmiş vergi | | Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı | |
| | | | Özkaynak | Gelir Tablosu | Özkaynak | Gelir Tablosu | | |
| Maddi Duran Varlıklar | | | | | | | | |
| Organize sanayi arsa 25.306 m2 | 857.831 | 243.124 | - | - | - | - | - | - |
| Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2 | 85.536 | 48.445 | - | - | - | - | - | - |
| Ceyhan Fabrika Arsası | 1.087.418 | 1.035.621 | - | - | - | - | - | - |
| Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2 | 1.823.729 | 295.698 | - | - | - | - | - | - |
| Binalar | 2.401.067 | 750.229 | - | - | - | - | - | - |
| Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel | 423.000 | 364.162 | - | - | - | - | - | - |
| Organize Sanayi Bölgesi Binası | 1.790.677 | 895.266 | - | - | - | - | - | - |
| Ceyhan Fabrika Binası | 1.074.446 | 439.785 | - | - | - | - | - | - |
| Makine Tesis ve Cihazlar | 9.349.386 | 903.605 | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | 18.893.090 | 4.975.935 | - | - | - | - | - | - |
| Bitesks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika(*) | 12.120.000 | 5.153.290 | - | - | - | - | - | - |
| Ana ortaklık payı | 2.562.168 | 1.089.406 | - | - | - | - | - | - |
| Azımlık Payı | 9.557.832 | 4.063.884 | - | - | - | - | - | - |
| Genel Toplam | 31.013.090 | 10.129.225 | - | - | - | - | - | - |
| 2017 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen | | | | | | | | |

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30.09.2018

Malivet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2018 | Alış | Satış | 30.09.2018 |
|---------------|---------------|------|-------|---------------|
| Haklar | 56.419 | - | - | 56.419 |
| Toplam | 56.419 | | | 56.419 |

Birikmiş Amortisman (-)

| Hesap Adı | 01.01.2018 | Dönem Amort. | Satış | 30.09.2018 |
|------------------|---------------|--------------|-------|---------------|
| Haklar | 47.209 | 1.486 | - | 48.695 |
| Toplam | 47.209 | 1.486 | - | 48.695 |
| Net Değer | 9.210 | | | 7.724 |

30.09.2017

Malivet Bedeli

| Hesap Adı | 1.1.2017 | Alış | Satış | 30.09.2017 |
|---------------|---------------|------|-------|---------------|
| Haklar | 56.419 | - | - | 56.419 |
| Toplam | 56.419 | - | - | 56.419 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman (-)

| Hesap Adı | 1.1.2017 | Dönem Amort. | Satış | 30.09.2017 |
|------------------|-----------------|---------------------|--------------|-------------------|
| Haklar | 45.169 | 1.539 | - | 46.708 |
| Toplam | 45.169 | 1.539 | - | 46.708 |
| Net Değer | 11.250 | | | 9.711 |

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

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Personele Borçlar | 558.076 | 393.413 |
| Ödenecek SSK | 488.116 | 439.440 |
| Toplam | 1.046.192 | 832.852 |

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

i) Karşılıklar

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

| Kısa Vadeli | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava Karşılığı | 776.789 | 852.390 |
| Kullanılmamış İzin Karşılığı | 382.815 | 307.436 |
| Kredi Kartı Gider Karşılığı | 47.355 | - |
| Kıdem Tazminat Karşılığı | - | - |
| Diğer Karşılıklar | - | - |
| Toplam | 1.206.959 | 1.159.826 |

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

| Uzun Vadeli | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer Karşılıklar(*) | 5.342.855 | 4.648.559 |
| Toplam | 5.342.855 | 4.648.559 |

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamı eksi bakiye vermekte olup, eksi bakiye veren net varlıklar toplamı olan 10.685.709 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerden ötürü, Grup'un %50 ortaklık payına düşen 5.342.855 TL için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2017: 4.648.559 TL)

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler:

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 30.09.2018 tarihi itibari ile devam eden davaların tutarı 776.789 TL'dir. (31.12.2017 ; 852.390 TL) Grup söz konusu dava tutarları için ekli konsolide mali tablolarda karşılık ayırmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahüt,ipotek ve teminatları aşağıda sunulmuştur;

| Cinsi | Döviz Cinsi | 30.9.2018 | 30.9.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
|----------------------------|-------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | | DÖVİZ TUTARI | TL TUTARI | DÖVİZ TUTARI | TL TUTARI |
| Verilen Teminat Mektupları | TL | 5.153.873 | 5.153.873 | 5.057.462 | 5.057.462 |
| Verilen Teminat Mektupları | USD | 7.169.500 | 42.946.739 | 6.728.250 | 25.378.286 |
| Verilen Teminat Mektupları | EURO | 5.534.750 | 38.469.280 | 5.034.750 | 22.734.414 |
| TOPLAM | | | 86.569.892 | | 53.170.294 |
| Verilen İpotekler | TL | - | - | - | - |
| Verilen İpotekler (*) | USD | 13.000.000 | 77.872.600 | 13.000.000 | 49.034.700 |
| Verilen İpotekler | EURO | - | - | - | - |
| Verilen Teminat Senetleri | EURO | - | - | 1.574.708 | 7.110.594 |
| TOPLAM | | | 77.872.600 | | 56.145.294 |

(*) 30.09.2018 itibariyle, Grup'un aktifleri üzerinde 15.04.2013 tarihinde T.İş Bankası Adana Ticari Şubeden kullanılan 10.000.000 USD krediye karşılık olarak 13.000.000 USD'lik Otel yapılan arsa ipotek olarak gösterilmiştir. (31.12.2017: 13.000.000 USD)

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

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2018

| Sigortalanan Aktifin Cinsi | Sigortalayan Şirket | Sigortaya Esas Alınan Tutar | Para Birimi | Sigorta Başlangıç Tarihi | Sigorta Bitiş Tarihi |
|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|
| Taşıtlar | Axa Oyak | 0 | TL | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
| Emtia | Axa Oyak | 43.440.625 | TL | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
| Binalar | Axa Oyak | 200.053.650 | TL | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
| Makina Teçhizat | Axa Oyak | 330.525.239 | TL | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
| Demirbaş | Axa Oyak | 4.761.093 | TL | 31.03.2018 | 31.03.2019 |
| Toplam | | 578.780.606 | | | |

31.12.2017

| Sigortalanan Aktifin Cinsi | Sigortalayan Şirket | Sigortaya Esas Alınan Tutar | Para Birimi | Sigorta Başlangıç Tarihi | Sigorta Bitiş Tarihi |
|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|
| Taşıtlar | Axa Oyak | 31.565.465 | TL | 31.03.2017 | 31.03.2018 |
| Emtia | Axa Oyak | 12.226.375 | TL | 31.03.2017 | 31.03.2018 |
| Binalar | Axa Oyak | 157.753.932 | TL | 31.03.2017 | 31.03.2018 |
| Makina Teçhizat | Axa Oyak | 138.421.299 | TL | 31.03.2017 | 31.03.2018 |
| Demirbaş | Axa Oyak | 5.388.743 | TL | 31.03.2017 | 31.03.2018 |
| Toplam | | 345.355.813 | | | |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2018 tarihi itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | 164.442.492 | 109.315.456 |
| <i>Teminat mektupları</i> | 86.569.892 | 53.170.162 |
| <i>Teminat Senetleri</i> | - | 7.110.594 |
| <i>İpotek</i> | 77.872.600 | 49.034.700 |
| 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 | 164.442.492 | 109.315.456 |

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

| Uzun Vadeli | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 1.340.008 | 1.581.120 |
| Toplam | 1.340.008 | 1.581.120 |

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. 30.09.2018 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434.42 TL (31.12.2017: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Dönem sonları itibariyle, ekli solo finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 15 enflasyon oranı ve % 16 iskonto oranı varsayımına göre, % 0,87 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 0,91).

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

| | 1.1.2018 | 1.1.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| 1 Ocak itibariyle | 1.581.120 | 1.390.954 |
| Cari hizmet maliyeti | 211.382 | 190.994 |
| Faiz Maliyeti | 161.570 | 174.094 |
| Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar | (549.576) | 207.335 |
| Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp | 165.283 | 84.542 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Ödeme (-) | (229.771) | (466.800) |
| Kapanış Bakiyesi | 1.340.008 | 1.581.120 |

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

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Grup'un dönem sonları itibariyle Cari Dönen Vergisi İle İlgili Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar | 2.509.805 | 3.074.710 |
| Toplam | 2.509.805 | 3.074.710 |

26. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler

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

| | | |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Gelir Tahakkukları | 192.686 | 9.028 |
| Devreden KDV | 472.152 | 373.966 |
| Diğer KDV | 2.332 | - |
| İş Avansları | 2.929 | 234 |
| Personel Avansları | 17.200 | 15.802 |
| Toplam | 687.300 | 399.029 |

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

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

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Gider Tahakkukları | 75.135 | 7.917 |
| Ödenecek Diğer Yükümlülükler | 7.919 | 7.673 |
| Toplam | 83.055 | 15.590 |

Grup'un 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 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

| Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 30.09.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Ortaklar | Tutarı | Oranı (%) | Tutarı | Oranı (%) |
| Hasan Bilici | 150.548 | <1 | 150.548 | <1 |
| Bülent Bilici | 4.421.310 | 10% | 4.421.310 | 10% |
| Esra Bilici Pekcan | 4.261.820 | 10% | 4.261.820 | 10% |
| Mehmet Fatih Bilici | 4.421.310 | 10% | 4.421.310 | 10% |
| Mehmet Ali Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Süleyman Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Tamer Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Ali Hikmet Bilici | 3.313.748 | 7% | 3.313.748 | 7% |
| Bilici Holding A.Ş. | 3.700.000 | 8% | 3.700.000 | 8% |
| Halka Arz | 11.290.020 | 25% | 11.290.020 | 25% |
| Toplam | 41.500.000 | 92% | 41.500.000 | 92% |
| Geri Alınan Paylar | 3.500.000 | 8% | 3.500.000 | 8% |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Sermaye Toplamı | 45.000.000 | 100% | 45.000.000 | 100% |
|------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|

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

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

Şirket Ana Sözleşmesine Göre

| | |
|--------------------------|-----------------|
| Pay Adedi | 45.000.000 Adet |
| Her Payın Nominal Tutarı | 1 TL |
| Toplam Nominal Tutar | 45.000.000 TL |

12.11.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı ve 14.03.2013 Sermaye Piyasası Kurulu onayı gereğince, çıkarılmış sermaye 30.000.000 TL 'den 45.000.000 TL'ye % 50 bedelsiz artırılmıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 20.03.2013 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hesaplarına aktarılmıştır. Sermaye her biri 1 TL itibari değerinde; 900.000 adet nama yazılı A Grubu, 900.000 adet nama yazılı B Grubu, 14.890.020 adet hamiline yazılı C Grubu ve 28.309.980 adet nama yazılı C Grubu hisselerden oluşmaktadır.

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

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Cari dönemde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır. (31.12.2017: Ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.)

Geri Alınmış Paylar

Grup'un 1 Ağustos 2016 tarihinde almış olduğu hisse geri alım kararı kapsamında toplam 3.500.000 adet alım işlemi yapılmış olup, işlemler 1,07-1,94 TL fiyat aralığından gerçekleşmiştir. İşlemlerin toplam tutarı 4.523.100 TL'dir. Geri alınmış paylar Özkaynaklar'dan düşülerek muhasebeleştirilmiştir

iii) Sermaye Yedekleri

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | 1.690.048 | 1.690.048 |
| Toplam | 1.690.048 | 1.690.048 |

iv) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine 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 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Yasal Yedekler | 4.538.635 | 3.195.953 |
| Sermayeye İlave Edilecek Gayrimenkul Satış Kazancı | 493.299 | 493.299 |
| Toplam | 5.031.934 | 4.409.253 |

v) Geçmiş Yıl Kâr/Zararları

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

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

vi) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Paylara İlişkin Primleri aşağıda açıklanmış olup tamamı hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Paylara İlişkin Primler | 176.792 | 176.792 |
| Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı | 175.000 | - |
| Toplam | 351.792 | 176.792 |

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

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

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

Bulunmamaktadır.

ix) Diğer Hususlar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Sermaye | 45.000.000 | 45.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 1.690.048 | 1.690.048 |
| Geri Alınmış Paylar(-) | (4.523.100) | (4.523.100) |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 351.792 | 176.792 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 15.330.967 | 14.906.933 |
| <i>MDV Değer Artış Fonu</i> | <i>15.418.895</i> | <i>15.418.895</i> |
| <i>Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i> | <i>(87.928)</i> | <i>(511.962)</i> |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 5.031.934 | 4.409.253 |
| Geçmiş Yıl Kar/(Zararları) | 31.653.717 | 19.390.106 |
| Net Dönem Kar/(Zararı) | 13.282.208 | 15.136.321 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı | 107.817.566 | 96.186.353 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 60.013.972 | 53.652.887 |
| Toplam Özkaynaklar | 167.831.538 | 149.839.240 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

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

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.01.2017 | 1.07.2018 | 1.07.2017 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Yurtiçi Satışlar | 134.442.583 | 95.924.773 | 45.334.757 | 32.970.482 |
| Yurtdışı Satışlar | 7.767.550 | 9.948.002 | 2.774.525 | 2.569.824 |
| Diğer Gelirler | 550.699 | 55.109 | 78.162 | 19.175 |
| Satıştan İadeler | (340.647) | (1.365.598) | (136.230) | (712.012) |
| Satış İskontoları | (63.409) | (42.828) | 203 | (36.664) |
| Diğer İndirimler | (50.495) | (48.198) | (10.091) | (44.261) |
| Net Satışlar | 142.306.282 | 104.471.260 | 48.041.326 | 34.766.544 |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti | (14.386.510) | (4.019.665) | (3.657.594) | (1.846.384) |
| Satılan Mamul Maliyeti | (47.728.461) | (48.906.281) | (15.499.260) | (15.776.249) |
| Satılan Hizmet Maliyeti | (23.956.229) | (16.872.840) | (8.845.653) | (5.682.356) |
| Amortisman Gideri | (4.416.403) | (3.958.344) | (1.439.416) | (1.219.687) |
| Satışların Maliyeti | (90.487.604) | (73.757.130) | (29.441.923) | (24.524.676) |
| Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar) | 51.818.678 | 30.714.131 | 18.599.404 | 10.241.868 |

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2018 | 01.01.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| İlk madde ve malzeme giderleri (-) | 41.088.033 | 30.076.375 |
| Direkt İşçilik Giderleri (-) | 3.434.490 | 2.762.993 |
| Genel Üretim Giderleri (-) | 11.827.387 | 9.699.641 |
| Amortisman Giderleri (-) | 2.384.996 | 2.429.248 |
| Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-) | (8.621.450) | 6.367.273 |
| Satılan mamullerin maliyeti (-) | 50.113.457 | 51.335.529 |
| Satılan Ticari Malların Maliyeti (-) | 14.386.510 | 4.019.665 |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-) | 25.987.637 | 18.401.937 |
| Satışların maliyeti (-) | 90.487.604 | 73.757.130 |

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

| Üretim Miktarları | Birim | 01.01.2018 | 01.01.2017 |
|-------------------------------|-------|------------|------------|
| | | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Fason Kumaş Boya Apre Terbiye | Mt | 8.201.097 | 6.775.430 |
| Fason Elyaf – İplik Boya | Kg | 395.936 | 442.091 |
| Fason İplik Büküm | Kg | 3.501.449 | 4.754.665 |
| İplik Üretim | Kg | 4.229.822 | 2.249.264 |

| Satış Miktarları | Birim | 01.01.2018 | 01.01.2017 |
|-------------------------------|-------|------------|------------|
| | | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Fason Kumaş Boya Apre Terbiye | Mt | 8.145.001 | 6.742.128 |
| Fason Elyaf – İplik Boya | Kg | 395.936 | 442.091 |
| Fason İplik Büküm | Kg | 3.501.449 | 5.274.819 |
| İplik Üretim | Kg | 3.720.445 | 2.249.264 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

29. Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2018 30.09.2018 | 1.01.2017 30.09.2017 | 1.07.2018 30.09.2018 | 1.07.2017 30.09.2017 |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-) | (535.390) | (501.256) | (131.010) | (184.584) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (6.119.325) | (4.583.378) | (2.212.238) | (1.406.523) |
| Toplam Faaliyet Giderleri | (6.654.715) | (5.084.633) | (2.343.248) | (1.591.107) |

30. Niteliklerine Göre Giderler

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

| Hesap Adı | 1.01.2018 30.09.2018 | 1.01.2017 30.09.2017 | 1.07.2018 30.09.2018 | 1.07.2017 30.09.2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-) | (535.390) | (501.256) | (131.010) | (184.584) |
| Nakliye Giderleri | (224.696) | (223.047) | (61.056) | (77.849) |
| İhracat Giderleri | (219.338) | (171.592) | (40.459) | (45.471) |
| Vergi Resim Harç | (42.417) | - | (12.999) | - |
| Amortisman ve Tükenme Payları | (29.743) | (28.667) | (10.227) | (9.601) |
| Diğer Giderler | (13.868) | (611) | (4.688) | - |
| Sigortalama Giderleri | (5.327) | (296) | (1.582) | - |
| Reklamasyon Giderleri | - | (51.663) | - | (51.663) |
| Yurtdışı Komisyon Giderleri | - | (25.380) | - | - |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (6.119.325) | (4.583.378) | (2.212.238) | (1.406.523) |
| Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri | (2.132.519) | (2.151.021) | (703.590) | (727.250) |
| Personel Giderleri | (1.516.528) | (777.320) | (720.033) | (285.889) |
| Amortisman ve Tükenme Payları | (667.230) | (678.911) | (214.189) | (212.382) |
| Kira Giderleri | (647.877) | (49.710) | (249.054) | (16.570) |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (254.460) | (49.305) | (5.101) | (21.207) |
| Diğer | (176.736) | (80.780) | (72.593) | (24.956) |
| Taşıt Giderleri | (135.499) | (244.911) | (57.357) | (41.788) |
| Vergi Resim Harç | (132.839) | (121.798) | (35.817) | (23.562) |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | (116.764) | (105.841) | (48.472) | (17.408) |
| İstanbul Büro Giderleri | (55.529) | (37.518) | (24.043) | (11.768) |
| Sigorta Giderleri | (53.605) | (56.420) | (16.505) | (19.267) |
| Seyahat ve Yol Giderleri | (49.718) | (31.643) | (14.264) | (9.199) |
| Kıdem Tazminatı | (42.146) | (95.274) | (2.050) | 35.146 |
| Tamir Bakım Giderleri | (41.986) | (31.447) | (13.368) | (12.345) |
| Aidat Giderleri | (39.151) | (27.848) | (20.585) | (9.283) |
| Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti | (23.961) | (15.876) | (763) | - |
| Haberleşme Giderleri | (21.797) | (25.477) | (8.964) | (7.478) |
| Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler | (9.363) | - | (4.747) | - |
| Ülcaz Apartman Gideri | (1.615) | (2.277) | (742) | (1.316) |
| Toplam Faaliyet Giderleri (-) | (6.654.715) | (5.084.633) | (2.343.248) | (1.591.107) |

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| Hesap Adı | 1.1.2018 | 1.1.2017 | 1.7.2018 | 1.7.2017 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2018 | 30.9.2017 | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
| Satışların maliyeti (-) | (4.416.403) | (3.958.344) | (1.439.416) | (1.219.687) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (667.230) | (678.911) | (214.189) | (212.383) |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-) | (29.743) | (28.667) | (10.227) | (9.601) |
| Çalışmayan Kısım Gider Zararları (-) | (30.669) | (28.029) | (8.027) | (6.780) |
| Toplam | (5.144.046) | (4.693.951) | (1.671.859) | (1.448.451) |

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.1.2017 | 1.7.2018 | 1.07.2017 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2018 | 30.9.2017 | 30.9.2018 | 30.09.2017 |
| Satışların maliyeti (-) | (18.650.970) | (13.055.108) | (6.027.478) | (3.041.473) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (1.516.528) | (777.320) | (720.033) | (285.889) |
| Toplam | (20.167.498) | (13.832.428) | (6.747.511) | (3.327.362) |

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

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

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.01.2017 | 1.07.2018 | 1.07.2017 |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Esas Faaliyetlerden Gelirler (+) | 24.315.582 | 8.906.402 | 12.899.355 | 2.645.514 |
| Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gelirleri | 17.363.455 | 2.929.094 | 11.333.848 | 928.034 |
| Cari Dönem Reeskont Geliri | 2.759.406 | 93.776 | 839.280 | 56.289 |
| Önceki Dönem Reeskont İptali | 1.743.785 | 978.367 | - | - |
| Diğer Gelirler ve Kârlar | 791.482 | 330.624 | 205.960 | 77.333 |
| 5615,5084 ve 56486 Say.Kanun SSK ve Stopaj | 638.662 | 519.119 | 258.407 | 170.951 |
| Kira Gelirleri | 537.194 | 466.506 | 135.547 | 152.105 |
| SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri | 295.052 | 138.349 | 93.869 | 52.617 |
| Hurda Satış Geliri | 105.773 | 311.297 | 32.445 | 165.800 |
| Sigorta Tazminat Gelirleri | 43.400 | 11.056 | - | 879 |
| Kon. Kalmayan Dava Karşılıkları | 37.373 | 103.333 | - | 53.189 |
| Satışlardan Elemine Edilen Faizler | - | 3.024.882 | - | 988.317 |
| Esas Faaliyetlerden Giderler | (10.397.905) | (5.735.508) | (4.655.856) | (946.165) |
| Cari Dönem Reeskont Gideri | (5.605.591) | (2.189.312) | (1.412.564) | (383.498) |
| Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gideri | (4.412.642) | (2.717.314) | (3.189.205) | (293.898) |
| Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları | (190.624) | (124.575) | (77.836) | (41.846) |
| İzin Karşılıkları | (75.378) | (75.016) | 54.330 | 10.710 |
| Diğer Giderler | (70.845) | (77.679) | (30.582) | 38.279 |
| Önceki Dönem Reeskont İptali | (42.824) | (39.327) | - | - |
| Alışlardan Elemine Edilen Faiz | - | (512.285) | - | (275.912) |
| Diğer Gelir / Giderler (Net) | 13.917.677 | 3.170.894 | 8.243.499 | 1.699.349 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

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

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.01.2017 | 1.07.2018 | 1.07.2017 |
|---|----------------|------------------|---------------|------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Karları | 218.497 | 1.888.326 | 20.193 | 1.061.436 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Artışı | - | - | - | - |
| Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 218.497 | 1.888.326 | 20.193 | 1.061.436 |

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri yoktur.

33. Finansman Gelir / Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.01.2017 | 1.07.2018 | 1.07.2017 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Kur Farkı Geliri | 12.237.795 | 10.734.603 | 11.408.686 | 1.276.297 |
| Faiz Geliri | 156.237 | 37.457 | (985.130) | 6.058 |
| Toplam Finansman Gelirleri | 12.394.032 | 10.772.060 | 10.423.556 | 1.282.355 |

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.01.2017 | 1.07.2018 | 1.07.2017 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Kur Farkı Giderleri | (48.854.265) | (14.933.052) | (32.083.125) | (3.742.202) |
| Faiz Gideri | (6.532.910) | (2.469.560) | (4.836.473) | (742.113) |
| Diğer | (357.238) | (254.313) | (174.905) | (81.158) |
| Toplam Finansman Giderleri | (55.744.413) | (17.656.925) | (37.094.503) | (4.565.473) |

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

35. Gelir Vergileri

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

| Hesap Adı | 01.01.2018 | 01.01.2017 |
|------------------------------------|------------------|--------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | (3.303.023) | (3.070.322) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 7.200.586 | (1.220.313) |
| Toplam Ödenecek Net Vergi | 3.897.563 | (4.290.635) |

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Grup, söz konusu düzenlemeye uygun olarak 30 Haziran 2018 ara dönem kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2018 30.09.2018 | 01.01.2017 30.09.2017 |
|----------------------------------|--|--|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | 3.303.023 | 3.070.322 |
| Peşin Ödenen Vergiler (-) | (2.509.805) | (2.196.085) |
| Toplam Ödenecek Net Vergi | 793.218 | 874.237 |

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Grup cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2018 30.09.2018 | 01.01.2017 30.09.2017 |
|--|--|--|
| Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar) | 19.638.685 | 24.168.505 |
| Matraha İlaveler | 280.493 | 220.057 |
| Özel İletişim, Motorlu Taşıtlar Vergisi, Trafik Cezaları | 32.160 | 29.357 |
| Kıdem Tazminat Karşılığı | - | 95.274 |
| Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | 248.332 | 95.427 |
| Matrahtan İndirimler (-) | (258.488) | (845.454) |
| Diğer İnd. Ve İstisnalar (Konusu Kalmayan Karşılıklar) | (258.488) | - |
| İştirak Kazançları, Bağış ve Yar./Yatırım İndirim | - | (845.454) |
| Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları | - | - |
| Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar) | 19.660.690 | 23.543.108 |
| 32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Matrahı | 4.880.323 | 9.101.665 |
| Yatırım İndirimi | - | - |
| Genel Orana Tabi Vergi Matrahı | 14.780.367 | 14.441.443 |
| Genel Orana Tabi Vergi Karşılığı %20 | 3.251.681 | 2.888.289 |
| 32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %8 | - | - |
| Yatırım İndirimi %19,8 | - | - |
| Peşin Ödenen Vergiler | - | - |
| 32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %2 | 51.342 | 182.033 |
| Vergi Karşılığı | 3.303.023 | 3.070.322 |

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelemiş Vergi:

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

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

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

Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)

| Hesap Adı | 01.01.2018-30.09.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|-----------------------|-------------------|-------------|------------------|
| | Fark | Ert. Vergi | Fark | Ert. Vergi |
| Sabit Kıymetler ((+)Amortisman, Kredi ve kur farkı (-)) | 4.341.297 | (868.259) | 7.153.275 | (1.430.655) |
| Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı | 17.770.378 | (888.519) | 17.770.378 | (888.519) |
| Reeskont Gideri | (3.241.709) | 713.176 | (1.743.786) | 348.757 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | (137.611) | 268.002 | (1.581.120) | 316.224 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | (6.357) | 1.399 | (6.357) | 1.271 |
| Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması | - | - | - | - |
| Kredi Etkin Faiz Farkı | (514.355) | 113.158 | (333.677) | 66.735 |
| Prekont | 140.796 | (30.975) | 42.824 | (8.565) |
| İzin Karşılığı | (382.815) | 84.219 | (307.436) | 61.487 |
| İştirak Değer Düşüklüğü | (979.117) | 195.823 | (1.453.761) | 290.752 |
| İştirak Zararı Gider Tahakuku | (2.301.438) | 460.288 | (2.316.512) | 463.302 |
| Leasing Etkin Faiz Farkı | - | - | (599.268) | 119.854 |
| Dava Karşılığı | (776.789) | 170.894 | (814.162) | 162.832 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | (4.281) | 942 | (4.281) | 856 |
| Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı | 22.347.188 | (2.346.553) | 22.347.188 | (2.346.553) |
| 32/A Kurumlar Vergisi Teşviki | - | 17.307.807 | - | 11.042.864 |
| Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç | 166.940 | (33.388) | 716.517 | (143.303) |
| Diğer | (1.575) | 79 | (1.575) | 79 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.) | | 15.148.091 | | 8.057.420 |

| | 30.9.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|------------------|
| Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yük.) | 8.057.420 | 10.010.825 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri) | 7.200.586 | (1.994.872) |
| Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | (109.915) | 41.464 |
| -MDV Değerleme Etkisi | | - |
| -Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç Etkisi | - | 109.915 |
| Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.) | 15.148.091 | 8.057.420 |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| Vergi karşılığının mutabakatı: | 01.01.2018 30.09.2018 | 01.01.2017 30.09.2017 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar) | 15.730.104 | 22.946.149 |
| Gelir vergisi oranı %22 (%20) | (3.460.623) | (4.589.230) |
| <u>Vergi etkisi:</u> | | |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | (61.708) | (44.011) |
| - Vergiye tabi olmayan gelirler | 7.419.894 | 342.606 |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri | 3.897.563 | (4.290.635) |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36. Hisse Başına Kazanç / Kayıp

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

| Hesap Adı | 1.01.2018 | 1.01.2017 | 1.07.2018 | 1.07.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı) | 13.282.208 | 18.655.514 | 2.482.937 | 6.192.868 |
| Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi | 41.500.000 | 42.129.259 | 41.500.000 | 42.129.259 |
| Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp) | 0,3201 | 0,4428 | 0,0598 | 0,1470 |

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraf işlemleri aşağıda açıklanmış olup işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

| | Alacaklar | | Borçlar | |
|---|-------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Olm. Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olm. Borçlar |
| 30.09.2018 | | | | |
| Şahıs Ortaklar | - | - | (1.431.854) | - |
| Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | 167.468 | - | (12.552) | - |
| BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.* | 36.537.866 | - | - | - |
| BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - |
| Biltar Tarım İşl. | 12.552 | - | (1.647.607) | - |
| Bilici Holding A.Ş. | - | 201.387 | - | (179.735) |
| BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş. | - | 517.792 | - | - |
| Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş. | - | 4.707 | - | - |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | - | - | (12.285) | - |
| Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel PRJ.A.O. | - | - | - | (619.550) |
| Mehmet Ali Bilici ve Ort. Adi Ort. | - | - | - | - |
| İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-) | (2.172.350) | - | 46.854 | - |
| Toplam | 34.545.536 | 723.886 | (3.057.445) | (799.285) |

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

| | Alacaklar | | Borçlar | |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Olm. Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olm. Borçlar |
| 31.12.2017 | | | | |
| Şahıs Ortaklar | - | 350 | - | - |
| Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | - | - | 12.252 | - |
| BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | 28.738.469 | - | - | - |
| BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - |
| Biltar Tarım İşl. | 24.479 | 467.050 | - | - |
| Bilici Holding A.Ş. | - | - | - | 177.000 |
| BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş. | - | 192.278 | - | - |
| Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş. | - | 9.470 | 2.592 | - |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | - | - | 1.859 | - |
| Bilici Yatırım TSKB GYO | - | - | - | 4.000 |
| Ceyhan Holding | - | - | 70.800 | - |
| İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-) | (1.176.670) | - | - | - |
| Toplam | 27.586.278 | 669.149 | 87.803 | 181.000 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili taraflara Satışlar

30.09.2018

Alımlar

| Şirketler | Fason | İplik | Zirai | Kira | Diğer | Toplam |
|--|----------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| BTD Tekstil San Ve Tic A.Ş. | - | 1.630.737 | - | - | 51.943 | 1.682.680 |
| Bilici Holding A.Ş. | - | - | - | - | 1.352.953 | 1.352.953 |
| Bilgün Tekstil A.Ş. | - | - | - | - | 9.490 | 9.490 |
| Biltar Tarım İşl. | - | - | 3.229.427 | - | - | 3.229.427 |
| BLC Mühendislik | - | - | - | 47.700 | 13.598 | 61.298 |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | - | - | - | - | 5.750 | 5.750 |
| Adatepe Restaurant Gıda Ticaret A.Ş. | - | - | - | - | 15.643 | 15.643 |
| Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Prj A.O | - | - | - | - | - | - |
| BTD Konfeksiyon A.Ş. | - | 6.757.912 | - | - | - | 6.757.912 |
| Hasan BİLİCİ | - | - | 320.450 | - | - | 320.450 |
| Nermin Bilici | - | - | 542.275 | - | - | 542.275 |
| Ayla Bilici | - | - | 875.118 | - | - | 875.118 |
| Hatice Bilici | - | - | 266.029 | - | - | 266.029 |
| Ceyhan Holding A.Ş. | - | - | - | - | 540.000 | 540.000 |
| TOPLAM | - | 8.388.649 | 5.233.298 | 47.700 | 1.989.376 | 15.659.024 |

Satışlar

| Şirketler | Fason | İplik | Zirai | Kira | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|------------------|----------|----------------|------------------|-------------------|
| Btd Tekstil San Ve Tic A.Ş. | 64.501.689 | 9.449.095 | - | 25.740 | 672.191 | 74.648.715 |
| Bilici Holding A.Ş. | - | - | - | - | 1.920 | 1.920 |
| Bilgün Tekstil A.Ş. | - | - | - | - | 348.761 | 348.761 |
| Biltar Tarım İşl. | - | - | - | - | 25.528 | 25.528 |
| Blc Mühendislik | - | - | - | 13.500 | 50.943 | 64.443 |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | - | - | - | - | 2.924 | 2.924 |
| Adatepe Restaurant Gıda Ticaret A.Ş. | - | - | - | 6.300 | - | 6.300 |
| Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Prj A.O | - | - | - | 491.654 | - | 491.654 |
| Btd Konfeksiyon A.Ş. | - | - | - | - | - | - |
| TOPLAM | 64.501.689 | 9.449.095 | - | 537.194 | 1.102.267 | 75.590.245 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2017

Alımlar

| Şirketler | Apr | Fason / Apr | İplik ve Lycra | Zirai | Kira | Diğer | Toplam |
|-----------------------------------|------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| BTD Konfeksiyon A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - |
| Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | - | 55.968 | - | - | - | 1.200 | 57.168 |
| Bilici Holding A.Ş. | - | - | - | - | - | 1.801.216 | 1.801.216 |
| BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş. | - | - | - | - | 66.650 | 123.085 | 189.735 |
| BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | - | 3.466.946 | 712.732 | - | - | 57.561 | 4.237.239 |
| Biltar Tarım İşletmeleri | - | - | - | 2.139.010 | - | 2.761 | 2.141.771 |
| Ceyhan Holding A.Ş. | - | - | - | - | - | 720.000 | 720.000 |
| Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş. | - | - | - | - | - | 31.769 | 31.769 |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | - | - | - | - | - | 10.302 | 10.302 |
| Şahıs Ortaklar | - | - | - | 1.212.875 | - | - | 1.212.875 |
| TOPLAM | - | 3.522.914 | 712.732 | 3.351.885 | 66.650 | 2.747.894 | 10.402.075 |

Satışlar

| Şirketler | Apr | Fason/ Apr | İplik ve Lycra | Zirai | Kira | Diğer | Toplam |
|-----------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------|--------------|----------------|----------------|-------------------|
| BTD Konfeksiyon A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - |
| Biltar Tarım İşletmeleri | - | - | - | - | - | 42.171 | 42.171 |
| BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | - | 52.909.052 | 2.691.712 | - | 34.320 | 74.523 | 55.709.607 |
| BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş. | - | - | - | - | 19.130 | 1.694 | 20.824 |
| Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - | - | 532.710 | 532.710 |
| Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş. | - | - | - | - | 8.400 | - | 8.400 |
| Anavarza Otelcilik A.Ş. | - | - | - | - | 175.895 | 518 | 176.413 |
| Şahıs Ortaklar | - | - | - | - | 420.966 | - | 420.966 |
| TOPLAM | - | 52.909.052 | 2.691.712 | - | 658.711 | 651.617 | 56.911.091 |

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

| Hesap Adı | 01.01.2018 30.09.2018 | 01.01.2017 30.09.2017 |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Üst Yönetime Sağlanan Faydalar | 533.668 | 443.000 |
| Toplam | 533.668 | 443.000 |

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

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

30 Eylül 2018, 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar | 126.531.638 | 102.849.968 |
| Eksi: Hazır Değerler | 5.163.878 | 1.201.446 |
| Net Borç | 121.367.760 | 101.648.522 |
| Toplam Özsermaye | 167.831.538 | 149.839.240 |
| Toplam Sermaye | 289.199.298 | 251.487.762 |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | 0,42 | 0,40 |

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

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

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

(d) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| | Kar / Zarar | |
|--|--|---|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| Cari Dönem 30.09.2018 | | |
| USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü | 3.402.847 | (3.402.847) |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 3.402.847 | (3.402.847) |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü | (1.890.311) | 1.890.311 |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Euro Net Etki (4+5) | (1.890.311) | 1.890.311 |
| GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- GBP Net Etki (4+5) | - | - |
| CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü | 235 | (235) |
| 11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 12- CHF Net Etki (4+5) | 235 | (235) |
| TOPLAM | | |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2017

| | Kar / Zarar | |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü | (2.336.306) | 2.336.306 |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (2.336.306) | 2.336.306 |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü | 2.990.082 | 2.990.082 |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Euro Net Etki (4+5) | 2.990.082 | 2.990.082 |
| GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- GBP Net Etki (4+5) | - | - |
| CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü | 148 | (148) |
| 11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 12- CHF Net Etki (4+5) | 148 | (148) |
| TOPLAM | (5.326.241) | 5.326.241 |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

| | Cari Dönem 30.09.2018 | | | | | | Önceki Dönem 31.12.2017 | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|----------|--------------|----------|-------------------------|---------------------|--------------------|----------|------------|----------|
| | TL Karşılığı | USD | EUR | GBP | CHF | Diğer | TL Karşılığı | USD | EUR | GBP | CHF | Diğer |
| 1. Ticari Alacaklar | 33.044.558 | 5.367.601 | 128.272 | - | - | - | 24.055.159 | 6.339.993 | 31.301 | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 4.502.619 | 746.273 | 4.309 | - | 383 | - | 755.777 | 177.328 | 18.921 | - | 383 | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3) | 37.547.177 | 6.113.874 | 132.581 | - | 383 | - | 24.810.936 | 6.517.321 | 50.222 | - | 383 | - |
| 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) | 37.547.177 | 6.113.874 | 132.581 | - | 383 | - | 24.810.936 | 6.517.321 | 50.222 | - | 383 | - |
| 10. Ticari Borçlar | (585.345) | (78.311) | (16.724) | - | - | - | (2.533.268) | (666.918) | (3.924) | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | (31.384.418) | (2.454.545) | (2.400.000) | - | - | - | (26.032.653) | (5.384.091) | (1.267.722) | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | (270) | (45) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | (501.084) | (49.947) | (29.047) | - | - | - | (199.005) | (22.681) | (25.126) | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12) | (32.471.117) | (2.582.849) | (2.445.772) | - | - | - | (28.764.927) | (6.073.690) | (1.296.773) | - | - | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 10.051.642 | 2.149.664 | (406.485) | - | - | - | (49.308.415) | (6.637.609) | (5.375.267) | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16) | 10.051.642 | 2.149.664 | (406.485) | - | - | - | (49.308.415) | (6.637.609) | (5.375.267) | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | (22.419.475) | (433.185) | (2.852.257) | - | - | - | (78.073.341) | (12.711.299) | (6.672.039) | - | - | - |
| 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) | 15.127.702 | 5.680.689 | (2.719.676) | - | 383 | - | (53.262.405) | (6.193.978) | (6.621.818) | - | 383 | - |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 15.628.787 | 5.730.636 | (2.690.629) | - | 383 | - | (53.063.400) | (6.171.297) | (6.596.692) | - | 383 | - |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | 10.390.118 | 1.734.519 | - | - | - | - | 13.166.333 | 3.490.637 | - | - | - | - |
| 24. İthalat | 53.509.312 | 8.107.091 | 711.634 | - | 2.615 | - | 26.838.733 | 6.997.738 | 98.320 | - | - | - |

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

| | Sabit Faizli Finansal Araçlar | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Finansal Varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | - | - |
| | Vadeli Mevduat | 3.735.722 | - |
| Finansal Yükümlülükler | | 62.306.512 | 51.220.517 |
| | Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar | | - | - |
| Finansal Yükümlülükler | | 39.217.645 | 28.753.977 |

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. finansal araçlara ilişkin riskler

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

(g) Kredi riski yönetimi

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

| 30.09.2018 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------------|------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 34.545.536 | 54.379.210 | 726.808 | 600.569 | 5.134.691 | - |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | <i>34.545.536</i> | <i>54.379.210</i> | <i>726.808</i> | <i>600.569</i> | <i>5.134.691</i> | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | - | 163.785 | - | 4.871 | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | (163.785) | - | (4.871) | - | - |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

| 31.12.2017 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------------|------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 27.586.278 | 50.870.784 | 669.149 | 403.235 | 1.024.089 | - |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 27.586.278 | 50.870.784 | 669.149 | 403.235 | 1.024.089 | - |
| 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) | - | 163.785 | - | 4.871 | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | (163.785) | - | (4.871) | - | - |
| - Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(i) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30.09.2018

| Sözleşme Vadelerine Göre | Defter Değeri | Sözleşme | 1 Yıdan Kısa | 1-5 Yıl Arası | 5 yıldan | Vadesi |
|------------------------------------|--------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|--------|
| | | Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yük. | 112.599.439 | 117.078.477 | 62.630.655 | 45.430.752 | 9.017.070 | - |
| <i>Banka Kredileri</i> | 101.524.158 | 105.918.347 | 51.470.526 | 45.430.752 | 9.017.070 | - |
| <i>Finansal Kiralama Yük.</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>Ticari Borçlar</i> | 9.426.256 | 9.511.105 | 9.511.105 | - | - | - |
| <i>Diğer Borçlar</i> | 1.649.024 | 1.649.024 | 1.649.024 | - | - | - |

31.12.2017

| Sözleşme Vadelerine Göre | Defter Değeri | Sözleşme | 1 Yıdan Kısa | 1-5 Yıl Arası | 5 yıldan | Vadesi |
|------------------------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|--------|
| | | Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yük. | 87.922.097 | 90.417.972 | 45.356.474 | 36.814.948 | 8.246.550 | - |
| <i>Banka Kredileri</i> | 79.461.185 | 81.916.037 | 36.854.539 | 36.814.348 | 8.246.550 | - |
| <i>Finansal Kiralama Yük.</i> | 513.309 | 511.507 | 511.507 | - | - | - |
| <i>Ticari Borçlar</i> | 4.902.185 | 4.945.009 | 4.945.009 | - | - | - |
| <i>Diğer Borçlar</i> | 3.045.419 | 3.045.419 | 3.045.419 | - | - | - |

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.