

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak – 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Ve
Dipnotlar**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
İNCELEME RAPORU.....	
BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOSU	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	7-48

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		39.470.429	38.205.660
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	17.396.958	17.191.937
Finansal Yatırımlar	Not.7	208.622	-
Ticari Alacaklar	Not.10	14.338.949	10.411.715
-Diğer Ticari Alacaklar	Not.10	4.714.201	3.209.375
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10-37	9.624.748	7.202.340
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	236.105	444.888
-Diğer Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11	236.105	444.888
-İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11-37	-	-
Stoklar	Not.13	5.757.396	9.638.251
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	1.532.399	518.869
Toplam		39.470.429	38.205.660
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		40.659.644	38.564.264
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	384	384
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	18.369.947	17.376.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	22.285.677	21.185.155
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	3.636	2.725
Şerhiye	Not.20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		80.130.073	76.769.924

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BİLANÇO
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.394.566	4.091.719
Finansal Borçlar	Not.8	730.924	1.140.000
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	2.629.526	2.155.417
-Diğer Ticari Borçlar	Not.10	2.217.120	2.155.417
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10-37	412.406	-
Diğer Borçlar	Not.11	232.187	275.262
-Diğer Ticari Olmayan Borçlar	Not.11	232.187	275.262
-İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borç	Not.11-37	-	-
İnşaat Sözleşmelerine Borçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	466.604	322.201
Borç Karşılıkları	Not.22	326.240	197.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	9.085	1.295
Toplam		4.394.566	4.091.719
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.750.701	2.019.863
Finansal Borçlar	Not.8	669.536	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
İnşaat Sözleşmelerine Borçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not.24	393.958	253.446
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.663.437	1.742.667
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	23.770	23.750
ÖZKAYNAKLAR		72.984.806	70.658.342
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	72.984.806	70.658.342
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.690.048	1.690.048
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		15.176.792	15.176.792
Değer Artış Fonları		12.582.890	12.693.198
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		711.044	459.120
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		11.087.041	5.563.494
Net Dönem Karı / Zararı		1.736.990	5.075.689
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		80.130.073	76.769.924

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	Notlar	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	Not.28	23.495.242	11.315.578	18.748.554	6.365.023
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(20.163.324)	(10.471.711)	(13.946.749)	(4.554.688)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		3.331.918	843.867	4.801.805	1.810.335
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		3.331.918	843.867	4.801.805	1.810.335
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(22.759)	(3.846)	(30.515)	(7.790)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(2.024.857)	(528.657)	(1.776.578)	(523.201)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	695.826	96.635	339.577	53.065
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(860.281)	(245.438)	(231.999)	(65.972)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.119.847	162.561	3.102.290	1.266.437
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		(20)	(13.686)	(10.343)	(9.920)
Finansal Gelirler	Not.32	2.421.615	707.824	2.232.318	1.295.593
Finansal Giderler (-)	Not.33	(1.402.329)	(280.667)	(500.917)	(107.592)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.139.113	576.032	4.823.348	2.444.518
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(402.123)	(115.032)	(1.266.469)	(746.563)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(616.267)	(165.137)	(1.225.808)	(836.782)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	214.144	50.105	(40.661)	90.219
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.736.990	461.000	3.556.879	1.697.955
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.736.990	461.000	3.556.879	1.697.955
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		1.736.990	461.000	3.556.879	1.697.955
Hisse Başına Kazanç	Not.36	0,058000	0,015000	0,150000	0,007000

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2012 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2012 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2011 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07.2011 30.09.2011
Net Dönem Kar/Zararı	1.736.990	461.000	3.566.879	1.697.955
Diğer Kapsamlı Gelir :				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	1.316.497	520.051
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	724.388	192.465	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişim	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/ Giderleri	(134.914)	(41.794)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	589.473	150.671	1.316.497	520.051
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	2.326.464	611.671	4.873.376	2.218.006
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	2.326.464	611.671	4.873.376	2.218.006
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	2.326.464	611.671	4.873.376	2.218.006

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem
	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	2.139.113	4.823.348
Düzeltilmeler:		
Dönem Amortismanı	Not :18 977.010	1.692.635
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not :24 231.206	111.234
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Değişim	Not :10 Not: 11 (207.106)	98.186
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	Not:32 (107.538)	-
Faiz Geliri	Not :32 (1.888.744)	(1.523.636)
Faiz Gideri	Not :33 387.071	323.926
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	Not :10 Not:11 -	44.088
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	Not :13 269.418	-
Bağlı Ortaklık Hisse Satış Karı (-)	Not:32 -	(19.600)
Bağlı Ortaklık Karşılık İptali	Not:31 -	(133.600)
Borç Senetleri Prekontundaki Değişim	Not :10 Not:11 13.113	10.128
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar Karı (-)	Not: 16 -	10.343
Sabit Kıymet Satış Karları/ Zararları	Not :31 (127.796)	(22.283)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)	1.685.747	5.414.769
Ticari ve Diğer Alacaklardaki Değişim	Not :10 Not:11 (3.511.345)	(2.664.043)
Stoklardaki Değişim	Not :13 3.611.437	(5.005.858)
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	Not :10 Not:11 417.921	(649.640)
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not:26 (1.013.530)	20.186
Diğer Duran Varlıklardaki Değişim	Not:26 -	(19.332)
Vergi Ödemeleri (-)	Not:35 (471.864)	(893.416)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)	252.457	152.308
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	970.823	(3.645.027)
Ödenen Faiz (Net)	1.501.673	1.199.710
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24 (90.694)	(23.370)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit	2.381.802	(2.468.686)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Bağlı ortaklık hisse satışından elde edilen nakit (+)	-	153.200
Vadeye Kadar elde Tutulacak Finansal Varlık Edinimleri (-)	(208.622)	-
Müştereken kontrol edilen ortaklık hisse alımları (-)	Not :7 -	(10.000)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Edinimleri (-)	Not :17 (2.208.059)	-
Maddi duran varlık alımları (-)	Not :18 (2.087.861)	(1.149.023)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit (+)	Not :18 2.075.714	30.958
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(2.428.828)	(974.865)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Hisse Senedi İhraç Primleri (+)	Not:27 -	15.153.151
Sermaye Artışından Elde Edilen Nakit (+)	Not:27 -	9.926.680
Kısa Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)/ Azalış (-)	Not :8 (409.076)	42.002
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)/ Azalış (-)	Not :8 669.536	-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit	260.460	25.121.833
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	213.434	21.678.282
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not :6 17.075.986	117.541
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not :6 17.289.420	21.795.822

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İncelemeden Geçmemiş

Önceki Dönem	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
01.01.2011		20.073.320	1.690.048	-	253.081	2.539.835	11.058.328	3.229.700	38.844.310	-	38.844.310
Transfer	27	-	-	-	206.038	3.023.662	-	(3.229.700)	-	-	-
Sermaye Artışı	27	9.926.680	-	15.153.151	-	-	-	-	25.079.831	-	25.079.831
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	1.316.497	3.556.879	4.873.376	-	4.873.376
30.09.2011		30.000.000	1.690.048	15.153.151	459.120	5.563.494	12.374.825	3.556.879	68.797.518	-	68.797.518

İlişik açıklayıcı notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

İncelemeden Geçmemiş

Cari Dönem	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
01.01.2012		30.000.000	1.690.048	15.176.792	459.120	5.563.494	12.693.198	5.075.689	70.658.342	-	70.658.342
Transfer	27	-	-	-	251.924	5.523.547	(699.782)	(5.075.689)	-	-	-
Sermaye Artışı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	589.473	1.736.990	2.326.464	-	2.326.464
30.09.2012		30.000.000	1.690.048	15.176.792	711.044	11.087.041	12.582.890	1.736.990	72.984.806	-	72.984.806

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2012		31.12.2011	
Ortaklar	Tutarı	Oran (%)	Tutarı	Oran (%)
Hasan Bilici	100.367	0	100.367	0
Bülent Bilici	3.347.540	11	3.347.539	11
Esra Bilici Pekcan	3.241.213	11	3.241.213	11
Mehmet Fatih Bilici	3.347.540	11	3.347.540	11
Mehmet Ali Bilici	2.509.165	8	2.509.165	8
Süleyman Bilici	2.509.165	8	2.509.165	8
Tamer Bilici	2.509.165	8	2.509.164	8
Ali Hikmet Bilici	2.509.165	8	2.509.165	8
Hasan Gülşen	0	0	1	0
Mehmet Çiftçi	0	0	1	0
Halka Arz	9.926.680	33	9.926.680	33
Sermaye Toplamı	30.000.000(*)	100%	30.000.000	100%

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

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

	30.09.2012	31.12.2011
İdari Personel	25	29
Diğer Personel	253	237
TOPLAM	278	266

Finansal tablolar, 02.11.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Şirket Ortağı Tamer Bilici ve Yönetim Kurulu Üyesi Fatih Bilici tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınır.

SPK' nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını SPK' nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Finansal tablolar; Şirket ve iş ortaklığının hesaplarını, aşağıdaki "İş Ortaklıklarındaki Paylar" bölümünde açıklanan şekilde özkaynak yöntemine göre yansıtmaktadır.

İş Ortaklıklarındaki Paylar

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

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

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

30.09.2012

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

31.12.2011

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna 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. Şirket yönetimi 2012 yılında bu oranlara ilişkin tahminlerin revize edilmesini gerek görmemiştir. (Bkz. Not :24)
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.09.03)
- Şirket, Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina, Makina Tesis ve cihazlar ve Yatırım Amaçlı Garimenkulleri için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Söz konusu Arsa, Bina, Tesis Makina ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ekli mali tablolarda gerçeğe uygun değer ile yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket 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.
- 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. Şirket'in 30.09.2012 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 634.680 TL olup, 31.12.2011 tarihinde ise stok değer düşüklüğü karşılığı 365.262 TL'dir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- f) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. Şirket'in geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır.
- g) Şirket yönetimi dipnot 22'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak 30.09.2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 228.587 TL tutarında dava karşılığı ayrılmış olup, 31.12.2011 tarihinde ise dava karşılığı tutarı 74.674 TL'dir.

2.08 Netleştirme/Mahsup

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

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Şirket'in mal ve hizmet satışları, fason büküm, fason kumaş boya, elyaf boyama, ip boyama, 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.

Şirket'in satışlarının önemli bir kısmı (% 59,47'si) ilişkili taraf olan BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlardan oluşmaktadır. (31.12.2011 : % 65,17)

	30.09.2012		31.12.2011	
	%	Müşteri Sayısı	%	Müşteri Sayısı
BTD Tekstil'e Satışlar	59,47	1	65,17%	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	38,15	19	25,58%	13
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	2,38	53	9,25%	107
Toplam	100,00 %	73	100,00 %	121

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

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

2.09.02 Stok Değerlemesi

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

30.09.2012 itibarıyla Şirket'in mamul stoklarında yer alan pamuk ve ticari malları içerisinde yer alan mısır ve preseli pamuk için 27.07.2012 tarihi itibarı ile Adana Ticaret Borsası verileri kullanılarak Net Gerçekleşebilir Değer hesabı yapılmış olup finansal tablolarda cari yılda 634.680 TL stok değer düşüklüğü ayrılmıştır. (31.12.2011: 365.262 TL)

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 itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 ve sonraki yıllarda satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Şirket 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 değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Yeniden değerlendirme modeli uygulanan Maddi Duran Varlıklar dışındaki Maddi Duran Varlıklar ekli mali tablolarda maliyet değeriyle yer almaktadır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

CİNSİ	ORAN (%)
Binalar	2 - 2,5 - 4
Makine ve Tesisler	4 - 10 - 12,5 - 20
Döşeme ve Demirbaşlar	10 - 20 - 25
Taşıtlar	10 - 20 - 25

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

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

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

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

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

CİNSİ	30 Eylül 2012 ORAN (%)	31 Aralık 2011 ORAN (%)
Diğer Maddi Olmayan Duran Var.	20	20

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.06 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'in dönemler itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in operasyonel gelir ve gideri 30.09.2012 ve 30.09.2011 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir;

Operasyonel Kiralama Geliri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.09.2012	30.09.2011
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. Ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	24.000	24.030
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Biteks İplik A.Ş.	Ofis Kira	-	4.515
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Diğer Taşeronlar	Taşeron Ofis Kira	10.000	13.550
Toplam			34.000	42.095

Operasyonel Kiralama Gideri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.09.2012	30.09.2011
Bülent Zorlugenç	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Ofis kira gideri	1.490	3.195
Btd Tekstil San. Ve Tic.A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Ofis kira gideri	12.228	-
Toplam			13.718	3.195

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

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

Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

2.09.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Şirket'in 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31.12.2011: Yoktur)

(iii) Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.11 Hisse başına Kâr / Zarar

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

2.09.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

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

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

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

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

2.09.14 İlişkili Taraflar

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

2.09.15 . Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. Şirket yönetimi 2012 yılında bu oranlara ilişkin tahminlerin revize edilmesine gerek görmemektedir.

2.09.18 Nakit Akım Tablosu

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra maliyet bedellerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki tutarlar ile gösterilmiştir. (2010 yılından itibaren mali tablolarında gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmiştir) Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

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

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Şirket'in cari yılda dağıttığı temettü bulunmamaktadır.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

- UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi (Değişiklik)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Söz konusu standartların, Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
- UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar
UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum
UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

01.01.2012 - 30.09.2012 döneminde işletme birleşmesi bulunmamaktadır. (31.12.2011 Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

Yeni kurulan adi ortaklığın sermayesi 20.000 TL olup, sermayenin 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

30.09.2012

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

Söz konusu, yatırım mali tablolarında, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. (Bkz. Not:16)

31.12.2011

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

Söz konusu, yatırım mali tablolarında, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. (Bkz. Not:16)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

30.09.2012

	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	01.01.2012 30.09.2012
Satış Gelirleri	13.148.065	6.466.868	3.491.371	388.938	23.495.242
Satışların Maliyeti (-)	(9.368.602)	(6.695.958)	(3.935.194)	(163.570)	(20.163.324)
Brüt Kar/Zarar	3.779.463	(229.090)	(443.823)	225.368	3.331.918
Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(2.047.616)	(2.047.616)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	-	695.826	695.826
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(860.281)	(860.281)
Faaliyet Kar/Zararı	3.779.463	(229.090)	(443.823)	(1.986.703)	1.119.847
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	(20)	(20)
Finansal Gelirler	-	-	-	2.421.615	2.421.615
Finansal Giderler (-)	-	-	-	(1.402.329)	(1.402.329)
Vergi Öncesi Kar	3.779.463	(229.090)	(443.823)	(967.437)	2.139.113
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	-	(402.123)	(402.123)
Dönem Kar/Zararı	3.779.463	(229.090)	(443.823)	(1.369.560)	1.736.990

30.09.2011

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	1.016	627
Banka	15.695.394	17.191.310
-Vadeli Mevduat	15.357.908	17.119.939
-Vadesiz Mevduat	337.486	71.371
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.700.548	-
Toplam	17.396.958	17.191.937

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz tutarı 107.538 TL'dir. (31.12.2011 : 115.951) Ters repo işlemlerinden alacaklar günlük olarak değerlendirilmektedir.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
1-30 gün	15.357.908	12.069.688
30-90 gün	-	4.934.299
90-180 gün	-	-
180 -365 gün	-	-
Toplam	15.357.908	17.119.939

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Para Cinsi	30.09.2012			31.12.2011		
	Döviz Tutarı	Tutar	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Faiz Oranı (%)
TL		10.560.958	9,13	-	12.185.640	11,38
EURO	2.077.951	4.796.950	3,75	2.019.109	4.934.299	5,3
Toplam	2.077.951	15.357.908		2.019.109	17.119.939	

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	1.016	627
Banka	15.587.856	17.075.359
-Vadeli Mevduat	15.250.370	17.003.988
-Vadesiz Mevduat	337.486	71.371
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	1.700.548	-
Toplam	17.289.420	17.075.986

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

	30.09.2012	31.12.2011
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları (*)	165.312	-
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları (**)	43.310	-
Net Değer	208.622	-

Vadeye Kadar elde tutulan finansal varlıklar TMS 39 Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçme Standartına uygun olarak etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

(*)TRQDZBKE1211 ISIN kodlu 24.10.2012 vadeli özel sektör bonosudur.

(**)TRQTCZB21315 ISIN kodlu 08.02.2013 vadeli kamu kesimi bonosudur.

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	730.924	1.140.000
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	730.924	1.140.000

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	669.536	-
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	669.536	-

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2012	31.12.2011
0-3 ay	-	1.140.000
3-12 ay	730.924	-
13-36 ay	669.536	-
Toplam	1.400.460	1.140.000

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

30.09.2012

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Krediler	784.704	1.400.460	%4,62
Toplam Krediler	784.704	1.400.460	

31.12.2011

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Krediler	1.140.000	1.140.000	%13,25
Toplam Krediler	1.140.000	1.140.000	

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibariyle Şirket'in finansal diğer yükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	2.634.541	1.528.226
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	9.624.748	7.342.429
Alacak Senetleri	2.277.468	1.970.721
Alacak Reeskontu (-)	(197.808)	(429.661)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(24.747)	(140.089)
-Diğer	(173.061)	(289.572)
Şüpheli Ticari Alacaklar	67.414	67.414
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(67.414)	(67.414)
Toplam	14.338.949	10.411.715

Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 98 gündür (31.12.2011: 103 gün.). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 7'dir. (31.12.2011: % 11). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şirket'in alacakları için alınmış olduğu teminat bulunmamakta ve toplam satışlarının yaklaşık % 59,47 kısmını ilişkili taraflardan olan BTD Tekstil San. Ve Tic. AŞ.'ye yapmaktadır. (31.12.2011 :% 65,17) (**Not:37**)

Şirket'in satışlarının firma bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012		31.12.2011	
	%	Müşteri Sayısı	%	Müşteri Sayısı
BTD Tekstil'e Satışlar	59,47	1	65,17%	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	38,15	19	25,58%	13
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	2,38	53	9,25%	107
Toplam	100,00 %	73	100,00 %	121

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Dönem başı bakiyesi	67.414	73.743
Birleşmeden Gelen Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	-	-
Tahsil edilemediği için karşılıklı kapatılan	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	43.642
Dönem sonu bakiyesi	67.414	117.385

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	2.234.475	2.185.885
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	412.406	-
Borç Reeskontu (-)	(17.355)	(30.468)
Toplam	2.629.526	2.155.417

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari borçlar; hammadde ve işletme ile ilgili satın alımlara ilişkin borçlardır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 33 gün (31 Aralık 2011: 45), ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 7'dir. (31.12.2011 :% 11)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Vergi Dairesinden Alacaklar	233.907	442.240
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.765	4.765
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.765)	(4.765)
Diğer	2.198	2.648
Toplam	236.105	444.888

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	384	384
Toplam	384	384

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	73.257	73.849
Ödenecek SSK Primleri	59.700	52.259
Personele Borçlar	90.125	69.005
Diğer Borçlar	9.105	80.149
Toplam	232.187	275.262

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

12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIK VE HAKEDİŞLER

Bulunmamaktadır.

13. STOKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	2.992.116	3.636.520
Mamuller	2.803.595	3.773.812
Ticari Mallar	596.365	2.593.181
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(634.680)	(365.262)
Toplam	5.757.396	9.638.251

(*) Şirket'in mamul stoklarında yer alan pamuk ve ticari malları içerisinde yer alan mısır ve preseli pamuk için 18.10.2012 tarihi itibarı ile Adana Ticaret Borsası verileri kullanılarak Net Gerçekleşebilir Değer hesabı yapılmış olup, sözkonusu stoklar için finansal tablolarda cari yılda 634.680 TL stok değer düşüklüğü ayrılmıştır. Bu stoklardan rapor tarihine kadar herhangi bir satış yapılmamıştır. (31.12.2011: 365.262 TL)

Yükümlülük için teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır. Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort. (*)	-	-
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. 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.

Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın net varlıklar toplamı olan 47.540 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerle karşı, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 23.770 TL için "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011: Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın net varlıklar toplamı olan 47.500 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerle karşı, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 23.750 TL için "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde karşılık ayrılmıştır).

30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR	30.09.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	1.208.465	786.010
Duran Varlıklar	7.423.188	4.707.535
TOPLAM VARLIKLAR	8.631.653	5.493.545
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.676.819	5.541.045
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.374	-
ÖZKAYNAKLAR	(47.540)	(47.500)
Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(67.500)	-
Net Dönem Karı/Zararı	(40)	(67.500)
TOPLAM KAYNAKLAR	8.631.653	5.493.545

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	30.09.2012	30.09.2011
Satış Gelirleri	-	-
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	-	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(73.792)	(20.685)
Diğer Faaliyet Gelirleri	73.752	-
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(40)	(20.685)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibi olup, sözkonusu gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 30.09.2012 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Transfer	Çıkış	30.09.2012
Arazi ve Arsalar (*)	15.600.000	2.208.059	15.887	-	17.823.946
Binalar	1.870.794	-	-	(1.260.316) (**)	610.478
Toplam	17.470.794	2.208.059	15.887	(1.260.316)	18.434.424

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem Amort.	Transfer	Satış	30.09.2012
Binalar	94.794			(30.317)	64.477
Toplam	94.794			(30.317)	64.477

Net Değer	17.376.000				18.369.947
------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

(*) Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup sözkonusu arsa yeni kurulan adi ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Şirket'in Yatırım amaçlı Gayrimenkulleri üzerindeki ipotek ve teminat tutarları Dip Not 22'de ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

(**) 29.06.2012 tarihinde İstanbul Sarıyer de bulunan yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanan ve 20.01.2012 tarihli ekspertiz raporuna göre gerçeğe uygun değeri 1.230.000 TL olan villa 1.500.000 TL'ye satılmıştır.

Şirket, 01.01.2012-30.09.2012 döneminde Çınarlı arsası üzerine inşaa edilen otel projesi için ilave 2.223.946 TL tutarında harcama yapmış olup, bu tutar arsanın gerçeğe uygun değerine ilave edilmiştir.

30.09.2011

Maliyet Bedeli

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

Birikmiş Amortisman

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

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

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

Sigorta teminat tutarlarına ilişkin bilgilere Not :22'de yer verilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır;

30.09.2012

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Transfer (**)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	3.854.513	-	-	-	-	3.854.513
Binalar	7.815.579	73.381	-	-	66.422	7.955.382
Tesis Makine ve Cihaz.	29.145.709	185.983	(401.562)	(673.718)	657.966	28.914.378
Taşıtlar	1.107.338	145.106	(216.306)	-	-	1.036.138
Demirbaşlar	834.251	110.596	(3.385)	-	-	941.463
Yapılmakta Olan Yat.	-	1.571.092	-	(15.887)	-	1.555.205
Toplam	42.757.390	2.086.158	(621.253)	(689.605)	724.388	44.257.079

(*) 30.09.2012 döneminde oluşan 724.388 TL'lik Gerçeğe Uygun Değerleme farkı özkaynaklara ilave edilmiş olup, bu tutar üzerinden 134.914 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 134.914 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir. (Bkz : Not 35)

(**) 30.09.2012 döneminde satılan Tesis Makina ve Cihazlara ait değerleme farkı özkaynaklar altında bulunan duran varlık değer artış fonundan düşülerek, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartı gereği geçmiş yıllar kar/zararları hesabına virmanlanmıştır. Yapılmakta olan yatırımlar hesabında ise dönem içi alınan 15.887 TL lik tutar şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesabında yer alan otel arsası için yapılan masraflardan oluştuğu için ilgili hesaba transfer edilmiştir.

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem		Transfer	Değerleme	30.09.2012
		Amort.	Satış			
Binalar	2.000.507	142.501	-	-	-	2.143.008
Tesis Makine ve Cihazlar	17.905.744	750.119	(401.562)	-	-	18.254.301
Taşıtlar	954.864	49.760	(175.351)	-	-	829.274
Demirbaşlar	711.120	33.838	(140)	-	-	744.819
Toplam	21.572.235	976.218	(577.053)	-	-	21.971.402
Net Değer	21.185.155					22.285.677

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

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Satışların maliyeti	750.205	1.372.928
Genel yönetim giderleri	226.805	319.707
Toplam	977.010	1.692.635

30.09.2011

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	30.09.2011
					(*)	
Arazi ve Arsalar	3.854.513	-	-	-	-	3.854.513
Binalar	7.107.592	513.079	-	-	80.239	7.700.909
Tesis Makine ve Cihazlar	27.143.929	189.646	-	-	1.550.339	28.883.914
Taşıtlar	1.082.821	49.253	(24.736)	-	-	1.107.338
Demirbaşlar	759.205	67.933	-	-	-	827.137
Yapılmakta Olan Yat.	474.046	328.392	-	-	-	802.438
Toplam	40.422.106	1.148.303	(24.736)	-	1.630.578	43.176.249

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

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

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

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	30.09.2012
Diğer Maddi Olm. Var.	32.217	1.703	-	-	-	-	33.920
Toplam	32.217	1.703					33.920

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem			Devir	Değerleme	30.09.2012
		Amort.	Satış	Transfer			
Diğer Maddi Olm. Var.	29.492	792	-	-	-	-	30.284
Toplam	29.492	792	-	-	-	-	30.284
Net Değer	2.725						3.636

30.09.2011

Maliyet Bedeli

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

Birikmiş Amortisman

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

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	30.09.2012	31.12.2011
Dava Karşılığı	228.587	74.674
İzin Karşılığı	94.367	117.557
Kredi Kartı Gider Karşılığı	3.286	5.313
Toplam	326.240	197.544

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket aleyhinde açılan ve 30.09.2012 tarihi itibari ile devam eden davalarla ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir;

DAVA/TAKİP MİKTARI	DAVACI	NETİCELERİ	DOSYA NO
32.000 TL	ÇİĞDEM DEMİRKIRAN	Çiğdem Demirkıran tarafından Bilici Yatırım A.Ş. akeyhine ise iade davası açıldı. Davacı işçi tarafından 420 TL'lik işçi alacakları talep edilmiş ve bilirkişi raporu doğrultusunda anılan meblağ 18.761 TL'ye çıkarılmıştır. Davacı tarafından anılan ilam takibe konulmuştur. Bunun üzerine firma tarafından, ileride doğabilecek yükümlülükler için 32.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	3. İŞ MAH. 2011/534
3.687 TL	SGK	Adana dördüncü iş mahkemesi. 2011/336 eş sayılı dosyasıyla birleşmiştir. SGK'nin kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı mufettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	2.İŞ MAH. 2011/356
3.577 TL	SGK	1. İş mah. 2011/341 Özkan Burahan 2011/345 Ali Eroğlu, 2011/347 Uğur Polatöz, 2011/344 Orhan Gezer, 2011/340 Muharrem Koç ile ilgili SGK tarafından açılan davalar davalı farklı işveren şirketler olmasına rağmen dava konusu aynı kaza olduğu için diğer davalar bu dava ile birleştirildi. Duruşma günü 28.01.2013 tarihine bırakıldı. SGK'nın Kurum Rehberlik ve Teftiş Başk. Müfettişliğinin raporu aleyhe olduğundan davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2011/340
189 TL	SGK	Davacı SGK tarafından açılan bu dava aynı mahkemenin 2011/340 eş sayılı dosyasıyla birleşmiştir. SGK'nin kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı mufettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2011/341
413 TL	SGK	Davacı SGK tarafından açılan bu dava aynı mahkemenin 2011/340 eş sayılı dosyasıyla birleşmiştir. SGK'nin kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı mufettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2011/347
3.500 TL	YÜKSEL YILMAZ	Yüksel Yılmaz tarafından şirket'in aleyhine iş akdinin feshi nedeniyle alacak davası açılmıştır. Duruşması 21/11/2012 tarihine bırakılmıştır. Davacı istifa ederek işten ayrılmış olmasına rağmen işçi olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	4.İŞ MAH. 2011/690
59.511 TL	SGK	Adana dördüncü iş mahkemesi. 2011/336 eş sayılı dosyasıyla birleşmiştir. SGK'nin kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı mufettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	5.İŞ MAH. 2011/376

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

14.700 TL	YAŞAR GÖKHAN DOĞAN	Davacı taşeron firmanın çalışanı olup, kıdem tazminat davasına karşı beyanlarda bulunmuştur.19.06.2012 tarihli bilirkişi raporunda davacının 8.659 TL tutarında kıdeme hak kazandığı belirtilmiştir. 05.07.2012 tarihli celsede dava kabul edilmiş olup, davacı tarafından takibe konulmuştur. Bunun üzerine firma tarafından, ileride doğabilecek yükümlülükler için 14.700 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2011/741
22.016 TL	BEDRİYE ÜNAL	Bedriye Ünal tarafından Bilici Yatırım ve Kazım Sönmez aleyhine iş akdinin feshi nedeniyle 2.300 TL nin tahsili için dava açıldı.Bilirkişi raporu ve tanıklar incelendiğinde göre dava değeri 22.016 TL'ye yükseltilmiştir. Duruşması 15.11.2012 e bırakıldı. Davacı işçi taşeron Kazım Sönmez'in çalışanı olduğu konusunda beyanda bulundu. Ancak işçi olması nedeniyle davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	3.İŞ MAH. 2011/567
77 TL	SGK	3. İş Mah. 2011/356, 361,5 iş mah. 2011/380,376,381, 370 esas sayılı dosyaları bu dava ile birleştirildi. SGK tarafından trafik kazası nedeniyle rucuan tazminat davası açıldı. Duruşması 23.01.2013 tarihine bırakıldı. SGK'nin Kurum Rehberlik ve Teftiş Başk. Mufettişliğinin raporu aleyhe olduğundan davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	4.İŞ MAH. 2011/336
9.939 TL	SGK	Ercan Eroğlu'nun 15.06.2004 tarihinde geçirmiş olduğu iş kazası sonucu kurumun uğradığı zararın Rücuen tazmini talepli davadır. SGK tarafından, çalışan Ercan Eroğlu Misis Apre ve Gazi Bilgiç'e karşı 15.06.2004 tarihinde meydana gelen iş kazasında yaralandığından, kurumca karşılanan 20.808 TL'nin %50'sinin, kusurlu işverenden tahsili talep edilmiştir. Dava 08.12.2010 tarihinde karara çıkmıştır. Davanın kabulüne ve 9.939 TL'nin davalı şirketten tahsiline karar verilmiştir. Karar temyizdedir. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	4.İŞ MAH. 2008/472
8.850 TL	ABDULLAH UĞUR	Davacı Abdullah Uğur tarafından iş sözleşmesinin haksız feshedildiği gerekçesi ile toplam 8.850 TL dava açılmıştır. Dava 02.08.2012 tarihinde açılmıştır.Davanın aleyhe sonuçlanma oranı yüksek olduğundan UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	2012/405
2.613 TL	HÜSAMETTİN APAYDIN	Davacı Hüsamettin Apaydın tarafından iş sözleşmesinin haksız feshedildiği gerekçesi ile toplam 2.613 TL tutarında dava açılmış olup, duruşma tarihi henüz belirlenmemiştir.Avukat yazısından görüldüğü üzere davanın firma aleyhine sonuçlanma ihtimali bulunduğundan UFRS mali tablolarında dava karşılığı ayrılmıştır.	5.İŞ MAH. 2012/462
67.515 TL	SGK	Davalı şirket çalışanı Orhan Endes'in iş kazası sebebi ile kurumca harcanan toplam 67.515 TL tedavi giderleri, geçici iş görmezlik ödeneği ve peşin maluliyet gelirinین ödenmesi talebidir. Dosyanın 11.10.2012 tarihli son celsesinde Dosyada birbiri ile çelişkili bilirkişi raporları bulunduğundan, uzlaştırmacı rapor alınması için dosyanın Ankara Nöbetçi İş Mahkemesine gönderilmesine karar verilmiştir.Duruşma günü 24.12.2012 olarak belirlenmiştir.Avukat yazısından davanın aleyhe sonuçlanacağı bilgisi edinildiğinden UFRS mali tablolarında dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2004/324
228.587 TL			

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket lehine açılan ve 30.09.2012 tarihi itibari ile devam eden davalarla ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir;

DAVA/TAKİP MİKTARI	DAVALI	NETİCELERİ	DOSYA NO
25.000 TL	Koleksiyon Tekstil Ltd.Şti.	Borçlu Şirket faaliyetine devam etmemektedir. Borçlu Şirket'in haczedilebilecek adına kayıtlı menkul ve gayrimenkul bulunmamaktadır. Vergi borcundan mahsup edilmek üzere aciz belgesine bağlanması uygun görülmektedir. Duruşma 16.11.2012 tarihinde olup UFRS Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	Adana 14. İcra Müd. 2011/502 E
11.685 TL	Us Tekstil San.Tic.A.Ş.	Borçlu Şirket faaliyetine devam etmemektedir. Vergi borcundan mahsup edilmek üzere aciz belgesine bağlamak üzere takip açılmıştır. Davaya devam etmektedir. UFRS Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	Adana 13. İcra Müd. 2012/908 E
5.000 TL	Gülteks Dokuma San.Tic.A.Ş.	Borçlu Şirket faaliyetine devam etmemektedir. Borçlu Şirket'in haczedilebilecek adına kayıtlı menkul ve gayrimenkul bulunmamaktadır. Vergi borcundan mahsup edilmek üzere aciz belgesine bağlanması uygun görülmektedir. Bakiye devralınan şirket olan Biltaş Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den gelmektedir. Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	Adana 2. İcra Müd. 2005/8238
14.190 TL	Turkuaz İplik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Borçlu şirket hakkında icra takibine geçildi. Borçluya ödeme tebligatı iade geldi. Borçlunun Ticaret Sicil Müdürlüğündeki adresine tebligat çıkarıldı. İcra işlemleri devam ediyor. UFRS Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	Adana 4. İcra Müd. 2011/10796
55.875 TL			

iii) Pasifte verilmeyen taahhütler, ipotek ve teminatlar

30.09.2012 tarihi itibariyle Şirket'in 163.700 TL lik verdiği teminat tutarı bulunmaktadır. (31.12.2011 teminat : 273.000 TL)

30.09.2012 itibariyle, şirketin aktifleri üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31.12.2011 : Bulunmamaktadır).

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 İşletme 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:

30.09.2012

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	1.034.368	TL	31.03.2012	31.03.2013
Emtia	Axa Oyak	18.851.000	TL	31.03.2012	31.03.2012
Binalar	Axa Oyak	13.510.725	TL	31.03.2012	31.03.2013
Binalar	3 B Sigorta	300.000	TL	04.01.2012	31.12.2013
Makina Teçhizat	Axa Oyak	43.721.017	TL	31.03.2012	31.03.2013
Demirbaş	Axa Oyak	1.613.790	TL	31.03.2012	31.03.2013
Toplam TL		79.030.900	TL		

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2011

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	1.191.164	TL	31.12.2010	31.03.2012
Emtia	Axa Oyak	16.275.200	TL	31.03.2011	31.03.2012
Binalar	Axa Oyak	15.194.392	TL	31.03.2011	31.03.2012
Binalar	3 B Sigorta	300.000	TL	01.01.2011	31.12.2011
Makina Teçhizat	Axa Oyak	46.647.711	TL	31.03.2011	31.03.2012
Demirbaş	Axa Oyak	1.344.883	TL	31.03.2011	31.03.2012
Toplam TL		80.953.350	TL		

v) Teminat Rehin ve İpoteklerin Özkaynaklara Oranı

30.09.2012 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	163.700	273.000
<i>Teminat mektupları</i>	163.700	273.000
<i>İpotek</i>	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine Verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin Borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket Şirketleri lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam tutarı	-	-
Toplam	163.700	273.000

Şirket'in 30.09.2012 dönemi itibariyle kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin tamamı teminat mektuplarından oluşmakta olup, 22.000 TL'si Kdv alacakları için Yüregir Vergi Dairesine, 60.000 TL'si Ceyhan Ticaret Borsasına, 35.000 TL'si de Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye, geri kalan 46.700 TL'si de işçi davaları için İcra Müdürlüğüne verilmiştir.

Şirket'in 31.12.2011 dönemi itibariyle kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin tamamı teminat mektuplarından oluşmakta olup, 178.000 TL'si Kdv alacakları için Yüregir Vergi Dairesine, 60.000 TL'si Ceyhan Ticaret Borsasına, geri kalan 35.000 TL'si de Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye verilmiştir.

30.09.2012 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket özkaynaklarına oranı % 0' dır. (31.12.2011 : % 0)

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	393.958	253.446
Toplam	393.958	253.446

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. 30.09.2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31.12.2011: 2.805,04 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Dönem sonları itibariyle, ekli solo mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: % 4,66).

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. Şirket yönetimi 2012 yılında bu oranlarla ilgili tahminlerin revize edilmesine gerek görmemiştir.

Şirket, aktüeryal kazanç veya kayıpları dönem kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	132.750	50.760
Personel Avansları	12.031	14.565
Verilen Sipariş Avansı	183.451	196.454
Verilen Duran Varlık Avansı	1.191.316	140.000
Devreden KDV	12.646	117.090
İş Avansı	205	-
Toplam	1.532.399	518.869

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.(31.12.2011: Bulunmamaktadır).

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları	9.085	1.295
Toplam	9.085	1.295

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Diğer Karşılıklar (*)	23.770	23.750
Toplam	23.770	23.750

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamı eksi bakiye vermekte olup, eksi bakiye veren net varlıklar toplamı olan 47.540 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerden ötürü, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 23.770 TL için karşılık ayrılmıştır.

27. ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2012		31.12.2011	
	Tutarı	Oran (%)	Tutarı	Oran (%)
Ortaklar				
Hasan Bilici	100.367	0	100.367	0
Bülent Bilici	3.347.540	11	3.347.539	11
Esra Bilici Pekcan	3.241.213	11	3.241.213	11
Mehmet Fatih Bilici	3.347.540	11	3.347.540	11
Mehmet Ali Bilici	2.509.165	8	2.509.165	8
Süleyman Bilici	2.509.165	8	2.509.165	8
Tamer Bilici	2.509.165	8	2.509.164	8
Ali Hikmet Bilici	2.509.165	8	2.509.165	8
Hasan Gülşen	0	0	1	0
Mehmet Çiftçi	0	0	1	0
Halka Arz	9.926.680	33	9.926.680	33
Sermaye Toplamı	30.000.000	100%	30.000.000	100%

Şirket'in nihai kontrolü Bilici Ailesi üyelerindedir.

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

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

Şirket Ana Sözleşmesine Göre

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

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

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

Yıl İçinde Sermaye artışı:

Bulunmamaktadır.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

01.06.2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu'nda alınan Yönetim Kurulu Kararına göre Yönetim Kurulu üyesi Mehmet Çiftçi'nin hamiline yazılı 1 (Bir) adet hissesini Tamer Bilici'ye ve Hasan Gülşen'nin Hamiline yazılı 1 (Bir) adet hissesini Bülent Bilici'ye devrine karar verilmiştir.

iii) Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.690.048	1.690.048
Toplam	1.690.048	1.690.048

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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	30.09.2012	31.12.2011
Yasal Yedekler	711.044	459.120
Toplam	711.044	459.120

v) Geçmiş Yıl Kâr/Zararları

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

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

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 12.431.080 TL'dir. (31.12.2011:10.639.183. TL)

vi) Hisse senedi İhraç Primi

11 -14 Mayıs 2011 tarihlerinde yapılan halka arz sonucunda sermaye artırımından kaynaklanan 9.926.680 adet hissenin 2.70 TL üzerinden satışı gerçekleşmiş ve 26.802.036 TL şirket banka hesaplarına yatırılmıştır. Söz konusu tutarın 9.926.680 TL'lik kısmı nominal sermayeye, halka arza yönelik yapılan giderler düşülmüş kalan 15.176.792 TL'lik kısmı ise hisse senedi ihraç primi olarak şirket özkaynakları altında muhasebeleştirilmiştir.

vii) Değer Artış Fonları

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

Hesap Adı	01.01.2012	İlave	Çıkış	30.09.2012
Değer Artış Fonları	12.693.198	-	110.308	12.582.890
Toplam	12.693.198	-	110.308	12.582.890

Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer artış fonları ve artışlar üzerinden hesaplanan vergi giderlerinin detayı **Not:17** ve **Not:18**'de detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

viii) Diğer

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

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltilmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket’in Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Hisse Senedi İhraç Primleri	15.176.792	15.176.792
Değer Artış Fonları	12.582.890	12.693.198
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	711.044	459.120
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	11.087.041	5.563.494
Net Dönem Karı/Zararı	1.736.990	5.075.689
Toplam Özkaynaklar	72.984.806	70.658.342

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	23.055.789	11.339.659	18.452.906	6.183.098
Yurtdışı Satışlar	371.756	-	315.686	161.533
Diğer Gelirler	149.387	27.246	100.001	40.279
Satıştan İadeler (-)	(66.812)	(36.449)	(116.823)	(19.887)
Satış İskontoları(-)	(1.042)	(1.042)	(3.216)	-
Diğer İndirimler(-)	(13.836)	(13.836)	-	-
Net Satışlar	23.495.242	11.315.578	18.748.554	6.365.023
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(3.425.870)	(2.967.185)	(337.821)	(89.728)
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(6.354.856)	(3.841.301)	(3.364.952)	(713.991)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(10.382.598)	(3.663.225)	(10.243.976)	(3.750.969)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	3.331.918	843.867	4.801.805	1.810.335

Şirket’in dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
		30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	5.617.034	1.997.704	7.172.376	2.332.675
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	315.226	98.388	182.090	31.662
Fason İplik Büküm	Kg	1.657.444	459.166	1.767.655	670.241
İplik Üretim	Kg	614.586	313.985	406.808	57.122

Satış Miktarları	Birim	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
		30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	5.570.702	1.986.852	7.076.522	2.328.062
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	315.226	98.388	182.090	31.662
Fason İplik Büküm	Kg	1.657.444	459.166	1.767.655	670.241
İplik Üretim	Kg	635.022	334.421	479.935	112.575

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

29.PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(22.759)	(3.846)	(30.515)	(7.790)
Genel Yönetim Giderleri(-)	(2.024.857)	(528.657)	(1.776.578)	(523.201)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.047.616)	(532.503)	(1.807.093)	(530.991)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(22.759)	(3.846)	(30.515)	(7.790)
Navlun Giderleri	(10.409)	-	(8.545)	(4.374)
İhracat Giderleri	(6.496)	(1.153)	(598)	(241)
Nakliye Giderleri	-	-	(1.515)	(372)
Yurtiçi Komisyon Giderleri	-	-	(7.281)	-
Seyahat ve Konaklama Giderleri	-	-	(7.174)	-
Yurtdışı Komisyon Giderleri	(5.854)	(2.693)	(5.402)	(2.803)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.024.857)	(528.657)	(1.776.578)	(523.201)
Personel Giderleri	(779.572)	(237.907)	(651.640)	(174.040)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(38.876)	(3.660)	(90.998)	(12.556)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(7.170)	-	(78.413)	(40.430)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	-	-	(77.501)	-
Tamir Bakım Giderleri	(44.682)	(10.501)	(35.013)	(11.789)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(14.271)	(6.557)	(21.681)	(12.416)
Tescil ve İlan Giderleri	-	-	(33.210)	(23.552)
Haberleşme Giderleri	(23.465)	(8.835)	(21.926)	(9.888)
Kıdem Tazminatı	(140.512)	(47.508)	(45.533)	(742)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Birirkişi Giderleri	(115.298)	(16.742)	-	-
Vergi Resim Harç	(173.511)	(25.701)	(99.539)	(35.125)
Amortisman ve Tükenme Payları	(226.805)	(41.999)	(319.707)	(111.928)
Gıda Giderleri	(26.050)	(7.950)	(26.887)	(1.279)
Sigorta Giderleri	(19.590)	(4.801)	(19.819)	(6.542)
Sawgın Tesis Giderleri	(4.199)	(855)	(21.451)	(2.944)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(11.344)	-	(15.952)	(3.789)
Kira Giderleri	(1.490)	-	(4.139)	-
Adana Büro Giderleri	(421)	(127)	(12.174)	(3.709)
İstanbul Büro Giderleri	(37.410)	(15.120)	(33.757)	(9.482)
Ülcaz Apartman Gideri	(49.154)	(128)	(5.600)	(5.600)
Taşıt Giderleri	(111.229)	(40.765)	-	-
Seyahat ve Yol Giderleri	(18.150)	(6.484)	-	-
Diğer Giderler	(181.658)	(53.017)	(161.638)	(57.390)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(2.047.616)	(532.503)	(1.807.093)	(530.991)

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

	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Satışların maliyeti	750.205	281.004	1.372.928	358.603
Genel yönetim giderleri	226.805	41.999	319.707	43.756
Toplam	977.010	323.003	1.692.635	402.359

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Diğer Gelirler	695.826	96.635	339.577	53.065
Sabit Kıymet Satış Kârları	127.796	16.016	22.283	-
Kon. Kalmayan Karşılıklar (*)	-	-	133.600	-
Siğorta Tazminat Gelirleri	61.961	21.683	40.901	34.520
Kira Gelirleri	34.000	6.000	34.085	-
Yat. Amaçlı Gayr. İlişkin Gelirler	-	-	15.344	5.171
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	28.049	10.204	25.678	8.471
Önceki Dönem Karları	-	-	58.199	-
Fiyat Farkı Gelirleri	-	-	-	-
Stok Değer Düşüklüğü İptali	365.262	-	-	-
Hurda Satış Geliri	52.553	19.444	-	-
Konusu Kalmayan Karş. (İzin Karşılığı)	23.190	23.190	-	-
Diğer Gelirler ve Kârlar	3.015	98	9.487	4.903
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(860.281)	(245.438)	(231.999)	(65.972)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(451)	-	-	-
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	-	-	(44.088)	-
Dava Karşılık Giderleri (-)	(153.913)	(143.974)	(65.050)	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(634.680)	(63.306)	-	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(54.454)	(38.394)	-	-
Diğer Giderler (-)	(16.783)	236	(122.861)	(65.972)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(164.455)	(148.803)	107.578	(12.907)

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

32. FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Faiz Gelirleri	991.998	321.222	999.397	676.382
Kur Farkı Gelirleri	532.871	310.554	689.082	490.402
Finansal Varlık Satış Geliri	286	-	19.600	-
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	449.444	86.143	426.037	137.036
Cari Dönem Reeskont Geliri	17.355	(10.095)	12.335	(8.227)
Önceki Dönem Reeskont İptali	429.661	-	85.867	-
Toplam Finansal Gelirler	2.421.615	707.824	2.232.318	1.295.593

33. FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Faiz Giderleri (-)	(6.336)	(750)	(5.347)	(1.114)
Kur Farkı Giderleri (-)	(1.015.258)	(324.215)	(176.991)	(68.537)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(127.712)	(22.254)	(112.063)	(18.209)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(222.555)	66.552	(184.053)	(19.732)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(30.468)	-	(22.463)	-
Toplam Finansal Giderler	(1.402.329)	(280.667)	(500.917)	(107.592)

Aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

35 .VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	31.12.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	616.267	1.293.816
- Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	972.794
-Ödenecek Yatırım İndirimi Stopajı	616.267	321.022
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(149.663)	(971.615)
Toplam Ödenecek Net Vergi	466.604	322.201

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2010 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

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

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	31.12.2011
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	3.162.076	6.332.306
Matraha İlaveler	443.685	152.990
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	-	-
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	443.685	152.990
Matrahtan İndirimler (-)	(3.988.868)	(1.621.324)
Gayrimenkul Satış Geliri İstisnası	(493.299)	-
Yatırım İndirimi	(3.112.462)	(1.621.324)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	-	4.863.972
Vergi Karşılığı	-	972.794
Yatırım İndirimi Stopajı	616.267	321.022
Toplam Vergi Karşılığı	616.267	1.293.816

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:

Şirket'in vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış mali 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 mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Hesap Adı	Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelemiş Vergi			
	Varlığı / (Yükümlülüğü)			
	30.09.2012		31.12.2011	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler	(516.786)	103.357	534.265	(106.853)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	1.355.514	(67.776)	1.711.786	(85.589)
Reeskont Gideri	(222.555)	44.511	(429.661)	85.932
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(393.958)	78.792	(253.446)	50.689
Şüpheli Alacak Karşılığı	(16.304)	3.261	(16.304)	3.261
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	411.064	(82.213)	61.064	(12.213)
Kredi Etkin Faiz Farkı	1.176	(235)	-	-
Prekont	17.355	(3.471)	30.468	(6.094)
İzin Karşılığı	(94.367)	18.873	(117.557)	23.511
İştirak Zararı Gider Tahakkuku	(10.000)	2.000	(10.000)	2.000
Yatırım İndirimi	-	9.552	(11.424.131)	22.848
Dava Karşılığı	(228.587)	45.717	(74.674)	14.935
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(634.680)	126.936	(365.262)	73.052
Diğer	(23.983)	4.797	(22.380)	4.476
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul ve MDV Değer Artışı	-	-	-	(1.812.623)
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(356.111)	284.101	(10.375.832)	(1.742.667)

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(1.742.667)	(1.731.286)
Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	214.144	360.791
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	(134.914)	(372.172)
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(1.663.437)	(1.742.667)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

Hesap Adı	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	1.736.990	461.000	3.556.879	1.697.955
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (*)	30.000.000	30.000.000	24.131.742	24.131.742
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,058	0,015	0,15	0,07

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

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

TARİH	GÜN	HİSSE ADEDİ	NOMİNAL	AĞIRLIKLI ORT.
01.01.2011-18.04.2011	107	20.073.320	1	
18.04.2011-30.06.2011	73	30.000.000	1	24.131.742

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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
30.09.2012				
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	18.529 (1)	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	7.262.727 (3)	-	-	-
Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	412.406 (5)	-
Biltar Tarım İşl.Alacak Senetleri	749	-	-	-
BTD Alacak Senetleri	2.367.490 (2)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(24.747) (4)	-	-	-
Toplam	9.624.748	-	412.406	-

- 1) Bilgünler Tekstil San.Tic. A.Ş.'ye yapılan buhar enerji satışından kaynaklanmaktadır.
- 2) Şirket'in yapmış olduğu iplik boyama ve fason büküm faaliyetleri karşılığı ilişkili taraflardan almış olduğu senetlerden oluşmaktadır
- 3) BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Şirket'in en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.
- 4) İlişkili tarafların vermiş olduğu senetlerin reeskont edilmesinden doğmuştur.
- 5) Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'den alınan iplik nedeniyle oluşmuştur.

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
31.12.2011				
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	35.293 (1)	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	5.955.783 (3)	-	-	-
Biltar Tarım İşl.Alacak Senetleri	617	-	-	-
BTD Alacak Senetleri	1.350.736 (2)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(140.089) (4)	-	-	-
Toplam	7.202.340	-	-	-

- 1) Bilgün Tekstil San.Tic. A.Ş.'ye verilen buhar enerji satışından kaynaklanmaktadır.
- 2) Şirket'in yapmış olduğu iplik boyama ve fason büküm faaliyetleri karşılığı ilişkili taraflardan almış olduğu senetlerden oluşmaktadır
- 3) BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Şirket'in en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.
- 4) İlişkili tarafların vermiş olduğu senetlerin reeskont edilmesinden doğmuştur.

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

30.09.2012

Alımlar						
Şirketler	TEKSTİL	KİRA	ZİRAİ	AKARYAKITLAR	DİĞER	TOPLAM
Biteks A.Ş.	2.332.767	-	-	-	6.289	2.339.057
Bilgün A.Ş.	-	-	300	-	-	300
BTD A.Ş.	356.377	17.485	-	-	58.037	431.898
TOPLAM	2.689.144	17.485	300	-	64.326	2.771.255

Satışlar								
Şirketler	Tekstil	Kira	Buhar	Akaryakıt	Zirai	Faiz	Diğer	Toplam
Biltar	-	-	-	-	-	-	112	112
Bilgün A.Ş.	1.068	-	141.576	-	-	-	-	142.644
Aktarım A.Ş.	-	-	-	-	300	-	-	300
Biteks A.Ş.	1.200.669	-	-	-	-	-	47.907	1.248.576
BTD A.Ş.	11.500.924	24.000	-	-	-	-	6.953	11.531.877
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-	1.547.277	1.547.277
Bilici Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	-	28	28
TOPLAM	12.702.661	24.000	141.576	-	300	-	1.602.277	14.470.814

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2011

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

Satışlar	TEKSTİL	KİRA	DİĞER	TOPLAM
BTD Tekstil San.Tic.A.Ş.	13.285.382	16.020	56.618	13.358.020
Biteks İplik San.Tic.A.Ş.	8.378	60.482	578	69.439
Bilgün Tekstil San.Tic.A.Ş.	100.660	-	2.320	102.980
TOPLAM	13.394.420	76.502	59.516	13.530.439

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	169.497	59.400
Toplam	169.497	59.400

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(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. Şirket'in 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.

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

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

30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	7.145.267	6.111.582
Eksi: Hazır Değerler	(17.396.958)	(17.191.937)
Net Borç	(10.251.691)	(11.080.355)
Toplam Özsermaye	72.984.806	70.658.342
Toplam Sermaye	62.733.115	59.577.987
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,16)	(0,19)

Şirket'in özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirket'in 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 Şirket'in 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.

	Cari Dönem 30.09.2012		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	502.817	(502.817)	502.817	(502.817)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	502.817	(502.817)	502.817	(502.817)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	485.605	(485.605)	485.605	(485.605)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	485.605	(485.605)	485.605	(485.605)
GBP' nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;				
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-
CHF in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;				
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
11- CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Net Etki (10+11)	-	-	-	-

	Cari Dönem 31.12.2011		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	207.946	(207.946)	207.946	(207.946)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	207.946	(207.946)	207.946	(207.946)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	493.449	(493.449)	493.449	(493.449)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	493.449	(493.449)	493.449	(493.449)
GBP' nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;				
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

CHF in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;

10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-	-	-
11- CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Net Etki (10+11)	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 30.09.2012						Önceki Dönem 31.12.2011					
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.005.107	1.683.816	-	-	-	-	555.737	294.111	78	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.826.860	2.224.919	2.103.551	-	-	-	6.483.165	819.983	2.019.109	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	121.129	64.127	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	11.831.967	3.908.735	2.103.551	-	-	-	7.160.030	1.178.221	2.019.187	-	-	-
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)	11.831.967	3.908.735	2.103.551	-	-	-	7.160.030	1.178.221	2.019.187	-	-	-
10. Ticari Borçlar	(555.682)	(311.359)	-	-	-	-	(142.485)	(75.433)	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	(3.600)	(1.906)	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(555.682)	(311.359)	-	-	-	-	(146.085)	(77.339)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(1.392.066)	(780.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(1.392.066)	(780.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.947.748)	(1.091.359)	-	-	-	-	(146.085)	(77.339)	-	-	-	-
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)	9.884.219	2.817.376	2.103.551	-	-	-	7.013.945	1.100.882	2.019.187	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.884.219	2.817.376	2.103.551	-	-	-	6.892.816	1.036.755	2.019.187	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat							171.789		70.296	-	-	-
24. İthalat							239.911	127.011	-	-	5.254	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.09.2012	31.12.2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	17.058.456	17.119.939
Finansal Yükümlülükler	1.400.460	1.140.000
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Eylül 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar değişmemektedir. (31.12.2011: - TL)

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in 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. Şirket'in 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).

Şirket'in satışlarının önemli bir kısmı (% 59,47'si) ilişkili taraf olan BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlardan oluşmaktadır. (31.12.2011 : % 65,17)

	30.09.2012		31.12.2011	
	%	Müşteri Sayısı	%	Müşteri Sayısı
BTD Tekstil'e Satışlar	59,47	1	65,17%	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	38,15	19	25,58%	13
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	2,38	53	9,25%	107
Toplam	100,00 %	73	100,00 %	121

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
30.09.2012						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.624.748	4.714.201	-	236.489	15.695.394	-
<i>- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.624.748	4.714.201	-	236.489	15.695.394	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	67.414	-	4.765	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	(67.414)	-	(4.765)	-	-
<i>- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalmayan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	7.202.340	3.209.375	-	445.272	17.191.310	-
<i>- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.202.340	3.209.375	-	445.272	17.191.310	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	67.414	-	4.765	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	(67.414)	-	(4.765)	-	-
<i>- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(i) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30.09.2012

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 yıldan kısa	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	Vadesi Belirsiz
		Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yük.	4.262.174	4.349.438	3.629.914	719.524		
<i>Banka Kredileri</i>	<i>1.400.461</i>	<i>1.470.370</i>	<i>750.846</i>	<i>719.524</i>	-	-
<i>Borçlanma Senedi İhracı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>2.629.526</i>	<i>2.646.881</i>	<i>2.646.881</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>232.187</i>	<i>232.187</i>	<i>232.187</i>	-	-	-

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

31.12.2011

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme	1 yıldan kısa	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	Vadesi Belirsiz
		Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yük.	3.570.679	3.602.693	3.602.693	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	<i>1.140.000</i>	<i>1.141.544</i>	<i>1.141.544</i>	-	-	-
<i>Borçlanma Senedi İhracı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>2.155.417</i>	<i>2.185.885</i>	<i>2.185.885</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>275.262</i>	<i>275.262</i>	<i>275.262</i>	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.