

**BİLİCİ YATIRIM
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak – 31 Aralık 2012
Dönemine Ait
Finansal Tablolar Ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
DENETİM RAPORU.....	
BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOSU.....	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	7-52

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. YÖNETİM KURULUNA;

Bilici Yatırım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini de içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Bu çerçevede, görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar **Bilici Yatırım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.**'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 12 Mart 2013

**An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL
GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.**

**Oktay AKYÜZ
Sorumlu Ortak Başdenetçi**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	31.12.2012	31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		38.319.750	38.205.660
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	14.101.532	17.191.937
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.056.720	-
Ticari Alacaklar	Not.10	11.985.200	10.411.715
-Diğer Ticari Alacaklar	Not.10	1.958.169	3.209.375
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10-37	10.027.031	7.202.340
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	233.907	444.888
-Diğer Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11	233.907	444.888
-İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11-37	-	-
Stoklar	Not.13	8.590.182	9.638.251
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	2.352.209	518.869
Toplam		38.319.750	38.205.660
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		42.193.934	38.564.264
Ticari Alacaklar	Not.10	21.087	-
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	19.350.000	17.376.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	22.819.153	21.185.155
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	3.310	2.725
Şerhiye	Not.20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		80.513.684	76.769.924

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	31.12.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.820.438	4.091.719
Finansal Borçlar	Not.8	851.568	1.140.000
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	2.006.069	2.155.417
-Diğer Ticari Borçlar	Not.10	1.938.252	2.155.417
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10-37	67.817	-
Diğer Borçlar	Not.11	180.012	275.262
-Diğer Ticari Olmayan Borçlar	Not.11	180.012	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	449.425	322.201
Borç Karşılıkları	Not.22	320.403	197.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	12.961	1.295
Toplam		3.820.438	4.091.719
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.874.460	2.019.863
Finansal Borçlar	Not.8	677.549	-
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	331.594	253.446
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.828.414	1.742.667
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	36.903	23.750
ÖZKAYNAKLAR		73.818.786	70.658.342
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	73.818.786	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		12.866.443	12.693.198
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		711.044	459.120
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		11.230.249	5.563.494
Net Dönem Karı / Zararı		2.144.209	5.075.689
Azınlık Payları		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		80.513.684	76.769.924

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış Gelirleri	Not.28 31.348.258	23.925.803
Satışların Maliyeti (-)	Not.28 (27.684.642)	(18.942.428)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	3.663.616	4.983.375
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)	3.663.616	4.983.375
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29 (23.511)	(29.917)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29 (2.394.107)	(2.551.357)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31 885.214	2.186.550
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31 (640.665)	(539.915)
FAALİYET KAR / (ZARARI)	1.490.547	4.048.736
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	(13.153)	(33.750)
Finansal Gelirler	Not.32 2.875.332	3.157.689
Finansal Giderler (-)	Not.33 (1.513.233)	(1.163.961)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	2.839.493	6.008.714
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(695.284)	(933.025)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(649.656)	(1.293.816)
- Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35 (45.628)	360.791
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	2.144.209	5.075.689
DÖNEM KARI / (ZARARI)	2.144.209	5.075.689
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	2.144.209	5.075.689
Hisse Başına Kazanç	Not.36 0,071	0,19

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2012-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2011-31.12.2011
Net Dönem Kar/Zararı	2.144.209	5.075.689
Diğer Kapsamlı Gelir :		
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	1.056.355	2.007.042
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	(40.120)	(372.172)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	1.016.235	1.634.870
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	3.160.444	6.710.559
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	3.160.444	6.710.559

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	
		01.01.2012	31.12.2012	01.01.2011	31.12.2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI					
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı			2.839.493		6.008.714
Düzeltilmeler:					
Dönem Amortismanı	Not :18		1.304.891		2.246.822
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışları	Not: 17		6.370		(1.711.786)
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not :24		238.842		169.689
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Değişim	Not :10 Not: 11		(287.719)		343.794
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	Not:32		(59.699)		(115.951)
Faiz Geliri	Not :32		(2.190.711)		(2.166.654)
Faiz Gideri	Not :33		333.136		717.880
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	Not :10 Not:11		103		(11.579)
Stok Değer Düşüş Karşılığı	Not :13		(115.724)		365.262
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		21.403		(8.005)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar Karı (-)	Not: 16		13.153		33.750
Sabit Kıymet Satış Karları/ Zararları	Not :31		(90.856)		(22.283)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)			2.012.682		5.696.453
Ticari ve Diğer Alacaklardaki Değişim	Not :10 Not:11		(1.095.975)		(3.741.313)
Stoklardaki Değişim	Not :13		1.163.793		(8.381.289)
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	Not :10 Not:11		(266.001)		109.778
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not:26		(1.833.340)		(301.140)
Diğer Duran Varlıklardaki Değişim	Not:26		-		29.123
Vergi Ödemeleri (-)	Not:35		(522.432)		(1.363.087)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)			250.475		61.520
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit			(290.798)		(7.889.955)
Ödenen Faiz (Net)			1.857.575		1.448.774
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24		(160.694)		(80.503)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit			1.406.083		(6.521.684)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI					
Bağlı ortaklık hisse satışından elde edilen nakit (+)			-		153.200
Vadeye Kadar elde Tutulacak Finansal Varlık Edinimleri (-)			(44.583)		-
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yans. Fin. Varlık Edinimleri (-)	Not :7		(1.012.137)		-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım edinimleri (-)	Not :7		-		(10.000)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Edinimleri (-)			(3.160.059)		(2.056.369)
Maddi duran varlık alımları (-)	Not :18		(2.638.607)		(827.744)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit (+)	Not :18		2.026.033		30.958
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit			(4.829.353)		(2.709.955)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI					
Hisse Senedi İhraç Primleri (+)	Not:27		-		15.176.792
Sermaye Artışından Elde Edilen Nakit (+)	Not:27		-		9.926.680
Kısa Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)/ Azalış (-)	Not :8		(288.432)		1.086.612
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)/ Azalış (-)	Not :8		677.549		-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit			389.117		26.190.084
Birleşme işlemi Nedeniyle Nakit ve Nakit Benzerlerinde Artış	Not :3		-		-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış			(3.034.153)		16.958.445
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not :6		17.075.986		117.541
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not :6		14.041.833		17.075.986

İlişik açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bağımsız Denetimden Geçmiş

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	2.539.833	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	-	15.176.792	-	-	-	-	25.103.472	-	25.103.472
Temettü ödemesi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	1.634.870	5.075.689	6.710.559	-	6.710.559
31.12.2011		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

İlişik açıklayıcı notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

Bağımsız Denetimden Geçmiş

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	4.823.765	-	(5.075.689)	-	-	-
Satışı Yapılan Gayrimenkullere İlişkin Değer Artış Fonu Transferi	27	-	-	-	-	842.990	(842.990)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	1.016.235	2.144.209	3.160.444	-	3.160.444
31.12.2012		30.000.000	1.690.048	15.176.792	711.044	11.230.249	12.866.443	2.144.209	73.818.786	-	73.818.786

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 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.	31.12.2012		31.12.2011	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Hasan Bilici	100.367	<1	100.367	<1
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	-	-	1	<1
Mehmet Çiftçi	-	-	1	<1
Halka Arz	9.926.680	33	9.926.680	33
Sermaye Toplamı	30.000.000	100	30.000.000	100

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

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
İdari Personel	28	29
Diğer Personel	249	237
TOPLAM	277	266

Finansal tablolar, 12.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Şirket ortakları 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.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 kuruluş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

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

31.12.2012

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

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

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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:

- a) 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)
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.09.03)
- c) Şirket, Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina , Makina Tesis ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Söz konusu Arsa, Bina, Tesis Makina ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ekli mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.
- d) 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.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 249.538 TL olup, 31.12.2011 tarihinde ise stok değer düşüklüğü karşılığı 365.262 TL'dir.
- 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 31.12.2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 231.035 TL tutarında dava karşılığı ayrılmış olup, 31.12.2011 tarihinde ise dava karşılığı tutarı 74.674 TL'dir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 (% 49,82'si) ilişkili taraf olan BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlardan oluşmaktadır. (31.12.2011 : % 65,17)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Oran %	Müşteri Sayısı	Oran %	Müşteri Sayısı
BTD Tekstil A.Ş.'ye Satışlar	49,82	1	65,17	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	38,51	12	25,58	13
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	11,67	106	9,25	107
Toplam	100,00	119	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.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

31.12.2012 itibarıyla Şirket'in mamul stoklarında yer alan pamuk ve ticari malları içerisinde yer alan preseli pamuk için Net Gerçekleşebilir Değer hesabı yapılmış olup finansal tablolarda cari yılda 249.538 TL stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2011: 365.262 TL)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

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

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 Standart 'andaki 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.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

CİNSİ	ORAN (%)
Binalar	2 - 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	31 Aralık 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.

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 31.12.2012 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir;

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Operasyonel Kiralama Geliri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.12.2012
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. Ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	30.000 TL
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Diğer Taşeronlar	Taşeron Ofis Kirası	10.000 TL
Toplam			40.000 TL

Operasyonel Kiralama Gideri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.12.2012
Bülent Zorlugenç	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Ofis kira gideri	-
Toplam			-

Şirket'in operasyonel gelir ve gideri 31.12.2011 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir;

Operasyonel Gelir

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.12.2011
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. Ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	32.040 TL
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Biteks İplik A.Ş.	Ofis Kira	4.515 TL
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Diğer Taşeronlar	Taşeron Ofis Kirası	13.550 TL
Toplam			50.105 TL

Operasyonel Gider

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.12.2011
Bülent Zorlugenç	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Ofis kira gideri	4.139 TL
Toplam			4.139 TL

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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 ölçülebilir olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kâr veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kâr /zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit 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 azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 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 dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. 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 dövize 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.
31.12.2012 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.

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 durumda haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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 gerçekleştirilmiştir 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.

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 değiştirilmesinin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

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

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRS lerde yapılan değişiklikler

- Cari dönemde uygulanmış, Şirketin sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar bulunmamaktadır.
- Cari dönemde uygulanmış, Şirketin finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar bulunmamaktadır.

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

- UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi
- UMS 12 (Değişiklikler) Gelir Vergileri – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

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.

- UMS 1 Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu (Değişiklikler)
- UMS 1 Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- UMS 27 (2011) Bireysel Finansal Tablolar
- UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)
- UMS 32 Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (Değişiklikler)
- UFRS 1 UFRS'nin İlk Defa Uygulanması (Değişiklik)
- UFRS 7 Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (Değişiklikler)
- UFRS 9 ve UFRS 7 UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi (Değişiklikler)
- 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 Maliyetleri

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

01.01.2012 - 31.12.2012 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

31.12.2012

	İştirak Tutarı	İştirak Oran (Doğrudan)	İştirak Oran (Dolaylı)	Toplam İştirak Oran	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 Oran (Doğrudan)	İştirak Oran (Dolaylı)	Toplam İştirak Oran	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.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2012

	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	01.01.2012 31.12.2012
Satış Gelirleri	17.017.040	9.870.811	3.884.473	575.934	31.348.258
Satışların Maliyeti (-)	(14.318.264)	(8.614.008)	(4.564.041)	(188.329)	(27.684.642)
Brüt Kar/Zarar	2.698.776	1.256.803	(679.568)	387.605	3.663.616
Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(2.417.618)	(2.417.618)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	-	885.214	885.214
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(640.665)	(640.665)
Faaliyet Kar/Zararı	2.698.776	1.256.803	(679.568)	(1.785.464)	1.490.547
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	(13.153)	(13.153)
Finansal Gelirler	-	-	-	2.875.332	2.875.332
Finansal Giderler (-)	-	-	-	(1.513.233)	(1.513.233)
Vergi Öncesi Kar	2.698.776	1.256.803	(679.568)	(436.518)	2.839.493
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	-	(695.284)	(695.284)
Dönem Kar/Zararı	2.698.776	1.256.803	(679.568)	(1.131.802)	2.144.209

31.12.2011

	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	01.01.2011 31.12.2011
Satış Gelirleri	17.148.972	4.895.416	1.037.106	844.311	23.925.803
Satışların Maliyeti (-)	(13.517.856)	(4.505.654)	(862.343)	(56.574)	(18.942.428)
Brüt Kar/Zarar	3.631.116	389.762	174.763	787.737	4.983.375
Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(2.581.274)	(2.581.274)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	-	2.186.550	2.186.550
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(539.915)	(539.915)
Faaliyet Kar/Zararı	3.631.116	389.762	174.763	-146.902	4.048.736
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	(33.750)	(33.750)
Finansal Gelirler	-	-	-	3.157.689	3.157.689
Finansal Giderler (-)	-	-	-	(1.163.961)	(1.163.961)
Vergi Öncesi Kar	3.631.116	389.762	174.763	1.813.076	6.008.714
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	-	(933.025)	(933.025)
Dönem Kar/Zararı	3.631.116	389.762	174.763	880.051	5.075.689

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	1.858	627
Banka	14.098.961	17.191.310
-Vadeli Mevduat	14.057.598	17.119.939
-Vadesiz Mevduat	41.363	71.371
B Tipi Likit Fon	713	-
Toplam	14.101.532	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 59.699 TL'dir. (31.12.2011 : 115.951)

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
1-30 gün	14.057.598	12.182.773
30-90 gün	-	4.937.166
Toplam	14.057.598	17.119.939

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Para Cinsi	Döviz Tutarı	Tutar	31.12.2012		31.12.2011		Vade	Faiz Oranı (%)
			Vade	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar		
TL	-	13.997.899	02/01/2013 29/01/2013	8,36	-	12.069.688	02/01/2012 06/01/2012	11,38
Faiz Tahakkuku	-	59.699	-	-	-	113.085	-	-
EURO	-	-	-	-	2.019.109	4.934.299	31/01/2012	5,3
Faiz Tahakkuku	-	-	-	-	-	2.867	-	-
Toplam	-	14.057.598			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	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	1.858	627
Banka	14.039.262	17.075.359
-Vadeli Mevduat	13.997.899	17.003.988
-Vadesiz Mevduat	41.363	71.371
B Tipi Likit Fon	713	-
Toplam	14.041.833	17.075.986

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Yatırımları 'ı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.12.2012	31.12.2011
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.012.137	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	44.583	-
Net Değer	1.056.720	-

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibariyle Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar 'ı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer
Yatırım Fonları (*)	999.725	1.012.137
Toplam	999.725	1.012.137

(*) Şirketin Gerçeğe Uygun Değer Farklılıkları Kar/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflanan Ata Yatırım Anonim Şirketi 'ne ait B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, B Tipi Değişken Fon, A Tipi Değişken Fon ve B Tipi Büyüme Amaçlı Yatırım Fonlarından oluşmakta olup, 31.12.2012 mali tablolarında ilgili yatırım fonları, Gerçeğe Uygun Değerleri üzerinden değerlendirilmiştir (31.12.2011; Yoktur).

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibariyle Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıkları aşağıdaki gibidir:

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Maliyet	İtfa Edilmiş Maliyet Bedeli
Banka Bonosu (*)	44.947	44.583
Toplam	44.947	44.583

(*) TRQTCZB21315 ISIN kodlu 8 Şubat 2013 vadeli Ziraat Bankasına ait banka bonosu olup TMS 39 Finansal Araçlar; Muhasebeletirme ve Ölçme Standardı uyarınca itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden değerlendirilmiştir (31.12.2011; Yoktur).

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	851.568	1.140.000
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	851.568	1.140.000

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

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	677.549	-
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	677.549	-

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	31.12.2012	31.12.2011
0-3 ay	491.143	1.140.000
3-12 ay	360.425	-
1-2 yıl	677.549	-
Toplam	1.529.117	1.140.000

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

31.12.2012

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Krediler	412.824	735.901	4,32%
TL Krediler	115.667	115.667	0 %
Toplam Kısa Vadeli Krediler	851.568	851.568	

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Krediler	380.090	677.549	4,32%
Toplam Uzun Vadeli Krediler	677.549	677.549	

31.12.2011

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Krediler	1.140.000	1.140.000	%13,25
Toplam Kısa Vadeli 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	31.12.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	569.378	1.528.226
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	10.050.753	7.342.429
Alacak Senetleri	1.506.707	1.970.721
Alacak Reeskontu (-)	(141.638)	(429.661)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(23.722)	(140.089)
-Diğer	(117.916)	(289.572)
Şüpheli Ticari Alacaklar	64.095	67.414
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(64.095)	(67.414)
Toplam	11.985.200	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.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 86 gündür (31.12.2011: 103 gün.). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 6'dır. (31.12.2011: % 11). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38'** de yer verilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in alacakları için alınmış olduğu teminat bulunmamakta ve toplam satışlarının yaklaşık % 49,82'lik 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;

	31.12.2012		31.12.2011	
	Oran %	Müşteri Sayısı	Oran %	Müşteri Sayısı
BT D Tekstil A.Ş.'ye Satışlar	49,82	1	65,17	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	38,51	12	25,58	13
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	11,67	106	9,25	107
Toplam	100,00	119	100,00	121

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Dönem başı bakiyesi	67.414	73.743
Tahsil edilemediği için karşılıklı kapatılan	(2.170)	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	(1.493)	(20.520)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	344	14.191
Dönem sonu bakiyesi	64.095	67.414

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

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Alacak Senetleri	21.391	-
Alacak Reeskontu (-)	(304)	-
-Diğer	(304)	-
Toplam	21.087	-

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

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Satıcılar	1.947.317	2.185.885
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	67.817	-
Borç Reeskontu (-)	(9.065)	(30.468)
Toplam	2.006.069	2.155.417

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ticari borçlar; hammadde ve işletme ile ilgili satın almılara ilişkin borçlardır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 28 gün (31 Aralık 2011: 45gün.), ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 6'dır. (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	31.12.2012	31.12.2011
Vergi Dairesinden Alacaklar	233.907	442.240
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.868	4.765
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.868)	(4.765)
Diğer	-	2.648
Toplam	233.907	444.888

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Dönem başı bakiyesi	4.765	10.015
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	(5.250)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	103	-
Dönem sonu bakiyesi	4.868	4.765

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Hesap Adı	31.12.2012	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	31.12.2012	31.12.2011
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	79.108	73.849
Ödenecek SSK Primleri	25.674	52.259
Personele Borçlar	64.695	69.005
Diğer Borçlar	10.535	80.149
Toplam	180.012	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	31.12.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	1.298.360	3.636.520
Mamuller	4.806.160	3.773.812
Ticari Mallar	2.735.200	2.593.181
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(249.538)	(365.262)
Toplam	8.590.182	9.638.251

(*) Şirket'in mamul stoklarında yer alan pamuk ve ticari malları içerisinde yer alan mısır ve preseli pamuk için 31.12.2012 tarihi itibarı ile Net Gerçekleşebilir Değer hesabı yapılmış olup, sözkonusu stoklar için finansal tablolarda cari yılda 249.538 TL stok değer düşüklüğü ayrılmıştır. (31.12.2011: 365.262 TL)

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

Değer düşüklüğü ayrılan stok tutarına ilişkin bilgi **Not 31**'de verilmiştir.

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Hesap Adı	31.12.2012	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 73.805 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerle karşı, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 36.903 TL için "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde karşılık ayrılmıştır

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(31 Aralık 2011: Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın net varlıklar toplamı olan 47,500 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülükler karşılığında, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 23,750 TL için "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde karşılık ayrılmıştır).

31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	1.518.771	786.010
Duran Varlıklar	9.029.719	4.707.535
TOPLAM VARLIKLAR	10.548.490	5.493.545
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.619.320	5.541.045
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.975	-
ÖZKAYNAKLAR	(73.805)	(47.500)
Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(67.500)	-
Net Dönem Karı/Zararı	(26.305)	(67.500)
TOPLAM KAYNAKLAR	10.548.490	5.493.545

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	31.12.2012	31.12.2011
Satış Gelirleri	-	-
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	-	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(100.226)	(67.500)
Diğer Faaliyet Gelirleri	73.932	-
Finansal Gelirler	(11)	-
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(26.305)	(67.500)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibi olup, sözkonusu gayrimenkuller içinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 31.12.2012 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

31.12.2012

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Çıkış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	31.12.2012
Arazi ve Arsalar (*)	15.600.000	3.160.059	-	37.570	(147.629)	18.650.000
Binalar	1.870.794	-	(1.260.316)**	-	153.999	764.477
Toplam	17.470.794	3.160.059	(1.260.316)	37.570	6.370	19.414.477

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem Amort.	Transfer	Satış	31.12.2012
Binalar	94.794	-	-	(30.317)	64.477
Toplam	94.794	-	-	(30.317)	64.477
Net Değer	17.376.000				19.350.000

(*) 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. 27.09.2011 itibarı ile otel projesinin inşaat ruhsat çalışmaları tamamlanmış, ruhsat Seyhan ilçe belediyesinden alınmıştır. Adana İli, Çınarlı Mah. 1653 Ada, 143 parselde kayıtlı olan 3.608 m² alana sahip arsanın Tademe Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. Tarafından Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre Şirket'in 31.12.2012 tarihli mali tablolarında yatırım amaçlı Arsa ve Bina değeri gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası 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 31.12.2012 döneminde Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini TMS 40 ' Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standartı'na uygun olarak yeniden değerlendirme modeli ile sınıflandırılmış olup, yapılan ekspertiz değerlemesi neticesinde oluşan değer artışları aşağıdaki gibidir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Toplam Değer Artışı	Devir Değer Artışı	31.12.2012 Özkaynak Kümüle Ert. Vergi (*)	Kümüle Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	01.01.2012-31.12.2012 Değer Artışı/Azalışı	Rapor Tarih/No
Çınarlı Arsa	18.650.000	15.551.318	3.098.682	1.812.525	90.626	1.721.899	(147.629)	09.01.2013/ADA-12-2083/ÖZ-49
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	700.000	57.222	642.778	397.779	19.889	377.889	153.999	08.01.2013/ ADA-12-2084/ÖZ-50
Toplam	19.350.000	15.608.540	3.741.460	2.210.304	110.515	2.099.788	6.370	

31.12.2011

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	11.635.800	2.038.941	491.473	1.433.786	15.600.000
Binalar	1.592.794	-	-	278.000	1.870.794
Toplam	13.228.594	2.038.941	491.473	1.711.786	17.470.794

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amort.	Satış	Transfer	31.12.2011
Binalar	94.794	-	-	-	94.794
Toplam	94.794	-	-	-	94.794
Net Değer	13.133.800	-	-	-	17.376.000

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.

(*) Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup arsadan 31.12.2011 itibariyle 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. 27.09.2011 itibarı ile otel projesinin inşaat ruhsat çalışmaları tamamlanmış, ruhsat Seyhan ilçe belediyesinden alınmıştır. Adana İli, Çınarlı Mah. 1653 Ada, 143 parsel kayıtlı olan 3.608 m² alana sahip arsanın Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. Tarafından Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre Şirket'in 31.12.2011 tarihli mali tablolarında yatırım amaçlı Arsa ve Bina değeri gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir. Bununla ilgili olarak yatırım amaçlı gayrimenkullere 31.12.2011 tarihi itibariyle 1.711.786 TL değerlendirme farkı eklenmiştir.

Şirket 31.12. 2011 döneminde Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini TMS 40 ' Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standartı'na uygun olarak yeniden değerlendirme yaptırmış olup, yapılan ekspertiz değerlendirme neticesinde oluşan değer artışları aşağıdaki gibidir:

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Toplam Değer Artışı	Toplam Ertelenmiş Vergi	Devir Değer Artışı	Devir Ertelenmiş Vergi	01.01.2011-31.12.2011 Değer Artışı	01.01.2011-31.12.2011 Ertelenmiş Vergi	Rapor Tarih/No
Çınarlı Arsa	15.600.000	12.353.689	3.246.311	162.316	1.812.525	90.626	1.433.786	71.690	13.01.2012/ADA-12-27/ÖZ-1
Bina (Villa-Sarıyer)	1.230.000	873.728	356.272	17.814	169.272	8.464	187.000	9.350	20.01.2012/IST-12-48/ÖZ-2
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	546.000	57.222	488.778	24.439	397.779	19.889	91.000	4.550	13.01.2012/ ADA-12-29/ÖZ-3
Toplam	17.376.000	13.284.639	4.091.361	204.569	2.379.576	118.979 (*)	1.711.786	85.590	

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*) Devirden gelen ertelenmiş vergi tutarı 118.979 TL devir değer artışına mahsup edilerek toplam 2.260.597 TL net değer artışı özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. 2011 yılına isabet eden toplam 1.711.786 TL lik değer artışı gelir tablosundan değer artış kazancı olarak, 85.590 TL ertelenmiş vergi tutarı gelir tablosunda ertelenmiş vergi gideri olarak muhasebeleştirilmiştir.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31.12.2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Transfer (**)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	31.12.2012
Arazi ve Arsalar	3.854.513	-	-	-	-	3.854.513
Binalar	7.815.579	73.381	-	-	186.296	8.075.256
Tesis Makine ve Cihaz.	29.145.709	1.880.193	(401.561)	-	196.341	30.820.682
Taşıtlar	1.107.338	145.106	(216.306)	-	-	1.036.138
Demirbaşlar	834.251	128.014	(3.384)	-	-	958.881
Yapıl. Olan Yat.(***)	-	410.210	-	(37.570)	-	372.640
Toplam	42.757.390	2.636.904	(621.251)	(37.570)	382.637	45.118.110

(*) 31.12.2012 döneminde oluşan 382.637 TL'lik Gerçeğe Uygun Değerleme farkı özkaynaklara ilave edilmiş olup, bu tutar üzerinden 48.584 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 48.584 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir. (Bkz : Not 35)

(**) 31.12.2012 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 37.570 TL lik tutar şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesabında yer alan otel arsası için yapılan masraflardan oluştuğu için ilgili hesaba transfer edilmiştir

(***) Şirket, Apre tesis kapasitesini artırmak için Boya - Apre tesisinin bulunduğu alana ilave bir tesis yapmakta olup hesabın bakiyesi ilgili yatırım için yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Değerleme	31.12.2012
Binalar	2.000.507	190.761	-	-	-	2.191.269
Tesis Makine ve Cihazlar	17.905.744	999.783	(401.562)	-	-	18.503.965
Taşıtlar	954.864	66.861	(175.350)	-	-	846.375
Demirbaşlar	711.120	46.368	(140)	-	-	757.348
Toplam	21.572.235	1.303.773	(577.052)	-	-	22.298.957
Net Değer	21.185.155					22.819.153

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

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Satışların maliyeti	1.053.032	1.821.874
Genel yönetim giderleri	214.848	424.948
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	37.011	-
Toplam	1.304.891	2.246.822

Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. tarafından Taşıtlar ve Demirbaşlar ve Yapılmakta Olan Yatırımlar hariç diğer tüm Maddi Duran Varlıkların rayiç değeri tespit edilmiştir detayı aşağıdaki gibidir. Söz konusu değerleme raporlarına göre Şirket'in 31.12.2012 tarihli mali tablolarında Arsa, Bina ve Makine Cihazlar gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Bununla ilgili olarak maddi duran varlıklara 31.12.2012 tarihi itibariyle toplam 12.508.884 TL değerleme farkı eklenmiş, bu tutar üzerinden 1.742.228 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 1.742.228 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Maddi Duran Varlıklar	Ekspetris Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Kümüle Değerleme Farkı	Kümüle Ertelenmiş Vergi	Kümüle	Açılış Değerleme Farkı	Açılış Ertelenmiş Vergi	Açılış Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2012	Rapor Tarih/No
					Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı				31.12.2012 Değerleme Farkı	31.12.2012 Ertelenmiş Vergi	31.12.2012 Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	453.912	403.919	20.196	383.723	403.919	20.196	383.723	-	-	0	17.08.2010 ADA/10-1443/OZ-84
Arazi Org. San. Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	37.091	1.855	35.236	37.091	1.855	35.236	-	-	0	04/08/2010 ADA/10-1465/OZ-87
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	51.797	2.590	49.207	51.797	2.590	49.207	-	-	0	04/08/2010 ADA/10-1415/OZ-76
Arazi Org. San. Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	84.910	1.738.819	86.941	1.651.878	1.738.819	86.941	1.651.878	-	-	0	10/08/2010 ADA/10-1444/OZ-85
Binalar	2.401.067	869.387	1.531.680	76.584	1.455.096	1.478.495	73.925	1.404.571	53.185	2.659	50.526	10/08/2010 ADA/10-1443/OZ-84
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	390.447	32.554	1.628(-1)	30.925	20.821	1.040	19.778	11.732	588	11.144	13/01/2012 ADA/10-1443/OZ-84
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	1.055.385	735.292	36.765	698.527	654.953	32.748	622.206	80.339	4.017	76.322	10/08/2010 ADA/10-1444/OZ-85
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	541.938	532.508	26.625	505.883	491.468	24.573	466.894	41.041	2.052	38.989	04/08/2010 ADA/10-1415/OZ-76
Makine Tesis ve Cihazlar	7.169.691	1.704.473	5.465.218	1.093.044	4.372.175	4.856.063	971.213	3.884.851	609.155	121.831	487.324	17/08/2010 ADA/10-1437/OZ-78
Birleşmeden gelen makina tesis ve cihazlar	2.303.824	323.818	1.980.006	396.001	1.584.005	2.392.821	478.564	1.914.257	(412.815)	(82.563)	(330.252)	16/08/2010 ADA/10-1440/OZ-81
Toplam	19.017.219	6.508.335	12.508.884	1.742.228	10.766.655	12.126.247	1.693.645	10.432.601	382.637	48.584	334.053	

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2011

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	3.854.513	-	-	-	-	3.854.513
Binalar	7.107.592	513.079	-	-	194.908	7.815.579
Tesis Makine ve Cihazlar	27.143.929	189.646	-	-	1.812.134	29.145.709
Taşıtlar	1.082.821	49.253	(24.736)	-	-	1.107.338
Demirbaşlar	759.205	67.933	-	-	-	834.251
Yapılmakta Olan Yat.	474.046	17.427	-	(491.473)	-	-
Toplam	40.422.106	837.338	(24.736)	(491.473)	2.007.042	42.757.390

(*) 31.12.2011 döneminde oluşan 2.007.042 TL'lik Gerçeğe Uygun Değerleme farkı özkaynaklara ilave edilmiş olup, bu tutar üzerinden 372.172 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 372.172 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir.

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Değerleme	31.12.2011
Binalar	1.816.284	184.224	-	-	-	2.000.507
Tesis Makine ve Cihazlar	15.992.746	1.912.999	-	-	-	17.905.744
Taşıtlar	853.901	117.024	(16.061)	-	-	954.864
Demirbaşlar	679.572	31.548	-	-	-	711.120
Toplam	19.342.502	2.245.795	(16.061)	-	-	21.572.235
Net Değer	21.079.604					21.185.155

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

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
Satışların maliyeti	1.821.874	1.535.838
Genel yönetim giderleri	424.948	208.537
Toplam	2.246.822	1.744.375

Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. tarafından Taşıtlar ve Demirbaşlar hariç diğer tüm Maddi Duran Varlıkların rayiç değeri tespit edilmiştir detayı aşağıdaki gibidir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre Şirket'in 31.12.2011 tarihli mali tablolarında Arsa, Bina ve Makine Cihazlar gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Bununla ilgili olarak maddi duran varlıklara 31.12.2011 tarihi itibariyle toplam 12.126.247 TL değerlendirme farkı eklenmiş, bu tutar üzerinden 1.693.645 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 1.693.645 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Maddi Duran Varlıklar	Ekspetris Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Kümüle Değerleme Farkı	Kümüle Ertelenmiş Vergi	Kümüle Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	Açılış Değerleme Farkı	Açılış Ertelenmiş Vergi	Açılış Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı	01.01.2011	01.01.2011	01.01.2011	Rapor Tarih/No	
									31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011		
									Değerleme Farkı	Ertelenmiş Vergi	Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı		
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	453.912	403.919	20.196	383.723	403.919	20.196	383.723	-	-	0	0	17.08.2010 ADA/10-1443/OZ-84
Arazi Org. San. Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	37.091	1.855	35.236	37.091	1.855	35.236	-	-	0	0	04/08/2010 ADA/10-1465/OZ-87
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	51.797	2.590	49.207	51.797	2.590	49.207	-	-	0	0	04/08/2010 ADA/10-1415/OZ-76
Arazi Org. San. Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	84.910	1.738.819	86.941	1.651.878	1.738.819	86.941	1.651.878	-	-	0	0	10/08/2010 ADA/10-1444/OZ-85
Binalar	2.401.067	922.572	1.478.495	73.925	1.404.571	1.425.456	71.273	1.354.183	53.039	2.652	50.388	10/08/2010 ADA/10-1443/OZ-84	
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	402.179	20.821	1.041	19.780	0	0	0	20.821	1.041	19.780	13/01/2012 ADA/10-1443/OZ-84	
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	1.135.724	654.953	32.748	622.206	574.834	28.742	546.092	80.119	4.006	76.114	10/08/2010 ADA/10-1444/OZ-85	
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	582.979	491.468	24.573	466.894	450.539	22.527	428.012	40.929	2.046	38.882	04/08/2010 ADA/10-1415/OZ-76	
Makine Tesis ve Cihazlar	7.169.691	2.313.628	4.856.063	971.213	3.884.851	3.361.095	672.219	2.688.876	1.494.968	298.994	1.195.975	17/08/2010 ADA/10-1437/OZ-78	
Birleşmeden gelen makina tesis ve cihazlar	2.977.542	584.721	2.392.821	478.564	1.914.257	2.075.656	415.131	1.660.525	317.165	63.433	253.732	16/08/2010 ADA/10-1440/OZ-81	
Toplam	19.690.937	7.564.691	12.126.247	1.693.645	10.432.602	10.119.206	1.321.474	8.797.731	2.007.041	372.171	1.634.871		

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2012

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.12.2012
Diğer Maddi Olmayan Var.	32.217	1.703	-	-	-	-	33.920
Toplam	32.217	1.703					33.920

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.12.2012
Diğer Maddi Olm. Var.	29.492	1.118	-	-	-	-	30.610
Toplam	29.492	1.118					30.610
Net Değer	2.725						3.310

31.12.2011

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.12.2011
Diğer Maddi Olmayan Var.	31.497	720	-	-	-	-	32.217
Toplam	31.497	720					32.217

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.12.2011
Diğer Maddi Olm. Var.	28.465	1.027	-	-	-	-	29.492
Toplam	28.465	1.027					29.492
Net Değer	3.032						2.725

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

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

Kısa Vadeli	31.12.2012	31.12.2011
Dava Karşılığı	231.035	74.674
İzin Karşılığı	85.118	117.557
Kredi Kartı Gider Karşılığı	4.250	5.313
Toplam	320.403	197.544

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket aleyhinde açılan ve 31.12.2012 tarihi itibari ile devam eden davalarla ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir;

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DAVA/TAKİP MİKTARI	DAVACI	NETİCELERİ	DOSYA NO
32.000 TL	ÇİĞDEM DEMİRKIRAN	Çiğdem Demirkıran tarafından Bilici Yatırım A.Ş. aleyhine ise iade davası açıldı. Duruşması 04.10.2011 tarihinde. İcra Müdürlüğüne 32.000 TL bedelli banka teminat mektubu sunulmuştur. 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'nın kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı müfettişliğin 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 Burhan 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 08.04.2013 tarihine bırakıldı. SGK'nın Kurum Rehberlik ve Teftiş Başk. Müfettişliğin 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'nın kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı müfettişliğin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2011/340
413 TL	SGK	Davacı SGK tarafından açılan bu dava aynı mahkemenin 2011/340 eş sayılı dosyasıyla birleşmiştir. SGK'nın kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı müfettişliğin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2011/340
3.500 TL	YÜKSEL YILMAZ	Yüksel Yılmaz tarafından şirket'in aleyhine iş akdinin feshi nedeniyle alacak davası açılmıştır. Duruşması 20.05.2013 tarihine bırakılmıştır. Yeniden alınacak olan bilirkişi raporu gelir ise dava sonucu Şirket'in aleyhine olacaktır. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	4.İŞ MAH. 2011/690
12.500 TL	YÜKSEL YILMAZ	Davacı tarafından başlatılan Ankara 30. İcra Müdürlüğü'nün 2011/4818 sayılı icra takibine Şirket tarafından yapılan itirazın kaldırılmasına talepli davadır. Duruşma günü 09.04.2013 tir. Dava dosyasında, davacı tarafından Şirket hesabına yatırılan 12.500 TL'nin, davacı hesabına iade edildiğine dair geçerli delil bulunmadığından dolayı davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali yüksektir. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	3. ASLIYE HUKUK MAH. 2011/1033
59.511 TL	SGK	Adana dördüncü iş mahkemesi. 2011/336 eş sayılı dosyasıyla birleşmiştir. SGK'nın kurum rehberlik ve teftiş başkanlığı müfettişliğin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	5.İŞ MAH. 2011/376
14.700 TL	YAŞAR GÖKHAN DOĞAN	Davacı iş sözleşmesinin haksız ve bildirimsiz olarak feshedildiğini beyan etmiştir. Dosya karara çıkmış olup Yargıtay'dadır. İcra Müdürlüğüne 14.700 TL banka teminat mektubu sunulmuştur. 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 haksız ve bildirimsiz feshi nedeniyle 2.300 TL nin tahsili için dava açıldı. Davacı tarafından bilirkişi raporu doğrultusunda dava değeri 22.016 TL ye yükseltildi. Şirket tarafından beyana itiraz edilmesine rağmen, davacının taleplerinin mahkemece kabul olasılığı yüksek olarak görülmektedir. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	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 08.05.2013 tarihine bırakıldı. SGK'nın Kurum Rehberlik ve Teftiş Başk. Müfettişliğin raporu aleyhe olduğundan davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	2011/336
8.850 TL	ABDULLAH UĞUR	Davacı işçi tarafından, iş sözleşmesinin haksız feshedildiği gerekçesi ile açılmış davadır. Duruşma günü 03.04.2013 tarihindedir. Davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali bulunmaktadır.	5. İŞ MAH. 2012/405

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

67.515	SGK	Davalı Şirket, çalışanı Orhan Endes'in iş kazası sebebi ile kurumca harcanan tedavi giderlerinin ödenmesini talep etmiştir. Dosyada birbiriyle çelişkili bilirkişi raporu bulunmakta olup, itirazlar tekrar bilirkişiye gönderilmiştir. Bilirkişiden henüz dönüş alınmamıştır. Bilirkişi raporuna göre belirlenecek kusur oranından Şirket'ten talep edilecektir. İhtiyatlılık gereği UFRS mali tablolarda ilgili tutarın tamamına karşılık ayrılmıştır.	1.İŞ MAH. 2004/234
2.500 TL	ZELİHA BİBER	Davacı işçi tarafından, iş sözleşmesinin haksız feshedildiği gerekçesi ile açılmış davadır. Duruşma günü 21.05.2013 tarihindedir. Davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali bulunmaktadır.	5. İŞ MAH. 2012/979
231.035 TL			

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket lehine açılan ve 31.12.2012 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. İşlemler devam etmekte olup, UFRS Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	2007/11167 E. 2009/6813 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. Dava devam etmektedir. UFRS Mali Tablolarda Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı ayrılmıştır.	2009/9531 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.	2011/1079
55.875 TL			

iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

31.12.2012 tarihi itibariyle Şirket'in 163.700 TL lik verdiği teminat tutarı bulunmaktadır. (31.12.2011 teminat : 273.000 TL)

31.12.2012 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31.12.2012

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		

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

31.12.2012 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2012	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 31.12.2012 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 Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye , geri kalan 46.700 TL'si ise Adana 5. İcra (32.000 TL) ve Adana 2. İcra Müdürlüğü'ne (14.700 TL) verilmiştir.

31.12.2012 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	31.12.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	331.594	253.446
Toplam	331.594	253.446

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31.12.2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 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:

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. 31 Aralık 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.

	31.12.2012	31.12.2011
I Ocak itibariyle	253.446	164.260
Cari hizmet maliyeti	151.978	107.736
Faiz Maliyeti	84.018	3.905
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	2.846	58.048
Ödeme (-)	(160.694)	(80.503)
Kapanış Bakiyesi	331.594	253.446

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	31.12.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	65.661	50.760
Personel Avansları	4.941	14.565
Verilen Sipariş Avansı	52.214	196.454
Verilen Duran Varlık Avansı (*)	2.097.627	140.000
Devreden KDV	131.672	117.090
İş Avansları	94	-
Toplam	2.352.209	518.869

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*) Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Adana Hacı Sabancı Organiza Sanayi Bölgesi Müdürlüğü arasında 03.02.2012 tarihinde yapılan sözleşmeye göre 2.592.920 TL tutarında "Satış Vaadi ile Taksitli Arsa Tahsis Sözleşmesi" imzalanmıştır. 31.12.2012 tarihi itibariyle 1.134.403 TL karşı tarafa ödenmiş olup, geri kalan 1.458.518 TL aşağıdaki taksit tablosuna göre ödenecektir. Hesabın kalan bakiyesi ise makina alımı için verilen avanslardan oluşmaktadır.

Taksit Sayısı	Taksit Tarihi	Taksit Tutarı	Para Cinsi
4	30.06.2013	243.086	TL
5	30.12.2013	243.086	TL
6	30.06.2014	243.086	TL
7	30.12.2014	243.086	TL
8	30.06.2015	243.087	TL
9	30.12.2015	243.087	TL
Toplam		1.458.518	TL

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	31.12.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları	12.961	1.295
Toplam	12.961	1.295

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

Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Karşılıklar (*)	36.903	23.750
Toplam	36.903	23.750

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamı eksi bakiye vermekte olup, eksi bakiye veren net varlıklar toplamı olan 73.805 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerden ötürü, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 36.903 TL için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2011: 23.750 TL)

27. ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Hasan Bilici	100.367	<1	100.367	<1
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	-	-	1	<1
Mehmet Çiftçi	-	-	1	<1
Halka Arz	9.926.680	33	9.926.680	33
Sermaye Toplamı	30.000.000	100	30.000.000	100

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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
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:

10.12.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, 30.000.000 TL olan şirket sermayesi Hisse Senedi İhraç Primlerinin sermayeye ilavesi suretiyle % 50 oranında 15.000.000 TL bedelsiz olarak artırılarak 45.000.000 TL sermayeye yükseltilmesi ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu 'na başvuru yapmış olup 06/03/2013 tarihinde ve 2013/07 haftalık bülteninde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı bildirilmiştir.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

01.06.2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu'nda alınan karara 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	31.12.2012	31.12.2011
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.690.048	1.690.048
Toplam	1.690.048	1.690.048

iv) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Hesap Adı	31.12.2012	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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

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

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak, özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 11.930.979 TL'dir. (31.12.2011:10.639.183. TL)

vi) Hisse senedi İhraç Primi

Bulunmamaktadır.

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 (*)	31.12.2012
Değer Artış Fonları	12.693.198	1.016.235	(842.990)	12.866.443(**)
Toplam	12.693.198	1.016.235	(842.990)	12.866.443

(*) TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartına uygun olarak 842.990 TL'lik maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklar içinde yer alan yeniden değerlendirme değer artış tutarı, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakıldığı için doğrudan geçmiş yıl kârlarına aktarılmıştır.

(**) 31.12.2012 dönemi itibarı ile özkaynaklar altında muhasebeleştirilen 12.866 443 TL'lik net değer artışının 10.766.655 TL'si maddi duran varlık değerlendirme farklarından, 2.099.788 TL'si ise Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin ilk değerlendirme sonucu oluşan net değerlendirme farkından kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not 17-18)

viii) Diğer

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

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar 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	31.12.2012	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	12.866.443	12.693.198
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	711.044	459.120
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	11.230.249	5.563.494
Net Dönem Karı/Zararı	2.144.209	5.075.689
Toplam Özkaynaklar	73.818.786	70.658.342

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Yurtiçi Satışlar	30.906.352	23.683.953
Yurtdışı Satışlar	371.756	315.686
Diğer Gelirler	164.116	63.140
Satıştan İadeler (-)	(79.088)	(117.398)
Satış İskontoları (-)	(1.042)	(3.216)
Diğer İndirimler (-)	(13.836)	(16.362)
Net Satışlar	31.348.258	23.925.803
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(5.731.977)	(662.302)
Mamül Maliyeti (-)	(7.704.354)	(4.762.270)
Hizmet Maliyeti (-)	(14.248.311)	(13.517.856)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	3.663.616	4.983.375

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(7.950.079)	(7.075.074)
Direkt İşçilik Giderleri (-)	(577.810)	(250.907)
Genel Üretim Giderleri (-)	(692.706)	(195.935)
Amortisman Giderleri (-)	(110.731)	(70.375)
Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-)	1.626.972	2.830.020
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(7.704.354)	(4.762.270)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(5.731.977)	(662.302)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(14.248.311)	(13.517.856)
Satışların maliyeti (-)	(27.684.642)	(18.942.428)

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

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	7.383.149	8.690.985
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	401.140	222.028
Fason İplik Büküm	Kg	2.018.822	1.913.948
İplik Üretim	Kg	880.523	364.165

Satış Miktarları	Birim	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	7.356.352	8.660.302
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	401.140	222.028
Fason İplik Büküm	Kg	2.018.824	1.852.340
İplik Üretim	Kg	906.169	463.924

29.PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(23.511)	(29.917)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.394.107)	(2.551.357)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.417.618)	(2.581.274)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(23.511)	(29.917)
İhracat Giderleri	(5.343)	-
Navlun Giderleri	(10.409)	(8.545)
Yurtiçi Komisyon Giderleri	-	(7.281)
Yurtdışı Komisyon Giderleri	(5.854)	(5.403)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	-	(7.174)
Diğer Giderler	(1.905)	(1.514)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.394.107)	(2.551.357)
Personel Giderleri	(1.113.871)	(862.573)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(50.636)	(152.983)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(68.870)	(4.240)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(7.500)	(77.500)
Tamir Bakım Giderleri	(56.783)	(42.663)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(23.019)	(28.143)
Haberleşme Giderleri	(30.641)	(27.637)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(144.883)	(134.906)
Kıdem Tazminatı Gideri	(4.718)	(27.307)
Vergi Resim Harç	(217.834)	(136.472)
Amortisman Ve Tükenme Payları	(214.848)	(424.948)
Gıda Giderleri	(44.420)	(28.875)
Sigorta Gideri	(28.728)	(27.388)
Sawgın Tesis Giderleri	(11.313)	(23.180)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(19.151)	(37.710)
Kira Giderleri	(1.490)	(4.139)
Adana Büro Giderleri	(421)	(18.153)
İstanbul Büro Giderleri	(51.114)	(46.559)
Ülcaz Apartman Gideri	(54.879)	(40.408)
Taşıt Giderleri	(156.490)	(158.601)
Seyahat ve Yol Giderleri	(34.322)	(16.198)
Diğer Giderler	(58.176)	(230.774)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(2.417.618)	(2.581.274)

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

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Satışların maliyeti	1.053.032	1.821.874
Genel yönetim giderleri	214.848	424.948
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	37.011	-
Toplam	1.304.891	2.246.822

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Satışların maliyeti	4.743.287	4.027.921
Genel yönetim giderleri	1.113.871	862.573
Toplam	5.857.158	4.890.494

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 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	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Gelirler	885.214	2.186.550
Kon. Kalmayan İzin Karşılığı	32.439	-
Önceki Dönem Karları	-	58.199
Sabit Kıymet Satış Kârları	90.856	22.283
Kon. Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	1.493	25.770
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Fin. Varlık Degerleme farkı	1.273	-
Kon. Kalmayan Bağlı Ortaklık Değer Düşüklüğü	-	133.600
Hurda Satış Geliri	75.032	57.374
Kira Gelirleri	40.000	55.105
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul İlişkin Değer Artışları	153.999	1.711.786
Sigorta Tazminat Gelirleri	80.925	72.931
Nakliye Geliri	2.620	-
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	37.817	34.945
Stok Değer Düşüklüğü İptali	365.262	-
Diğer Gelirler ve Kârlar	3.498	14.557
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(640.665)	(539.915)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(447)	(14.191)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(451)	-
Dava Karşılık Giderleri	(156.361)	(32.878)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Değer Azalışları	(147.629)	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(69.358)	(127.585)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(249.538)	(365.262)
Diğer Giderler	(16.881)	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	244.549	1.646.635

32. FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Faiz Gelirleri	1.280.270	1.410.596
Kur Farkı Gelirleri	684.621	855.484
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	450.400	755.674
Finansal Varlık Satış Gelirleri	21.315	19.600
Cari Dönem Reeskont Geliri	9.065	30.468
Önceki Dönem Reeskont İptali	429.661	85.867
Toplam Finansal Gelirler	2.875.332	3.157.689

33. FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Faiz Giderleri (-)	(29.592)	(14.528)
Kur Farkı Giderleri (-)	(1.180.097)	(446.081)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(126.941)	(251.228)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(141.942)	(429.661)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(30.468)	(22.463)
Diğer Giderler	(4.193)	-
Toplam Finansal Giderler	(1.513.233)	(1.163.961)

Aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

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
	31.12.2012	31.12.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	649.656	1.293.816
- Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(972.794)
-Ödenecek Yatırım İndirimi Stopajı	(649.656)	(321.022)
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(200.231)	(971.615)
Toplam Ödenecek Net Vergi	449.425	322.201

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2012 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
	31.12.2012	31.12.2011
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	3.311.628	6.332.306
Matraha İlaveler	-	152.990
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	462.761	152.990
Matrahtan İndirimler (-)	-	(1.621.324)
Gayrimenkul Satış Geliri İstisnası	(493.299)	-
Yatırım İndirimi	(3.281.090)	(1.621.324)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	-	4.863.972
Vergi Karşılığı	-	972.794
Yatırım İndirimi Stopajı	649.656	321.022
Toplam Vergi Karşılığı	649.656	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 muhasebeleşirmektedir. 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.
31.12.2012 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. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			
	31.12.2012		31.12.2011	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler	219.520	(43.904)	534.265	(106.853)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	1.531.156	(76.558)	1.711.786	(85.589)
Reeskont Gideri	(141.942)	28.388	(429.661)	85.932
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(331.594)	66.319	(253.446)	50.689
Verilen Sipariş Avansları Giderleşmesi	(2.360)	472	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	(13.088)	2.618	(16.304)	3.261
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	411.064	(82.213)	61.064	(12.213)
Kredi Etkin Faiz Farkı	2.527	(505)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Fin. Varlık Değ. Farkı	1.273	(255)	-	-
Prekont	9.065	(1.813)	30.468	(6.094)
İzin Karşılığı	(85.118)	17.024	(117.557)	23.511
İştirak Zararı Gider Tahakkuku	(10.000)	2.000	(10.000)	2.000
Yatırım İndirimi	(4.617.667)	9.235	(11.424.131)	22.848
Dava Karşılığı	(231.035)	46.207	(74.674)	14.935
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(249.538)	49.908	(365.262)	73.052
Vadeli Mevduat İskonto Etkisi	86	(17)	-	-
Diğer	(37.116)	7.423	(22.380)	4.476
Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı	14.719.187	(1.852.743)	14.505.822	(1.812.623)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)	11.174.420	(1.828.414)	4.129.990	(1.742.667)

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	(1.742.667)	(1.731.286)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(45.628)	360.791
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(40.120)	(372.172)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(1.828.414)	(1.742.667)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012	01.01.2011
Vergi karşılığının mutabakatı:	31.12.2012	31.12.2011
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	2.839.493	6.008.714
Gelir vergisi oranı %20	(567.899)	(1.201.743)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(82.836)	(30.598)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	98.659	299.316
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(552.076)	(933.025)

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.

	01.01.2012	01.01.2011
Hesap Adı	31.12.2012	31.12.2011
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	2.144.209	5.075.689
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (*)	30.000.000	27.089.987
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,071	0,19

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*)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	
18.04.2011-31.12.2011	258	30.000.000	1	27.089.987

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
31.12.2012				
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	46.591 (1)	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	6.876.287 (3)	-	-	-
Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	22.560 (5)	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	45.257 (6)	-
Biltar Tarım İşl.Alacak Senetleri	-	-	-	-
BTD Alacak Senetleri	3.127.875 (2)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(23.722) (4)	-	-	-
Toplam	10.027.031	-	67.817	-

- 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.
- 6) Bilici Holding AŞ. den alınan işçilik faturalardan kaynaklanmaktadır.

	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.

İlişkili taraf işlemleri teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

31.12.2012

Alımlar Şirketler	Apre Hizmeti	Büküm Hizmeti	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil	-	-	-	300	-	300
Bilici Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	-
Bilici Holding Aş.	-	-	-	-	39.892	39.892
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	3.634.224	-	3.634.224
Biteks İplik	-	-	3.578.233	-	9.741	3.587.974
BTD Tekstil	-	-	778.996	-	70.006	849.002
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.430.763	-	1.430.763
TOPLAM	-	-	4.357.229	5.065.287	119.639	9.542.155

Satışlar Şirketler	Apre Hizmeti	Büküm Hizmeti	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil	-	1.146	2.018	-	200.336	203.500
Bilici Holding Aş.	-	-	-	300	-	300
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	-	112	112
Biteks İplik	473.066	136.746	1.190.476	-	52.175	1.852.462
BTD Tekstil	11.061.243	2.363.284	3.544.983	-	42.714	17.012.224
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	1.547.277	1.547.277
TOPLAM	11.534.309	2.501.176	4.737.477	300	1.842.613	20.615.875

31.12.2011

Alımlar Şirketler	Apre Hizmeti	Büküm Hizmeti	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilici Holding Aş.	-	-	-	-	17.966	17.966
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	1.782.956	-	1.782.956
Biteks İplik	-	-	2.829.780	-	10.828	2.840.608
BTD Tekstil	-	-	2.197.242	-	45.063	2.242.305
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.088.882	-	1.088.882
TOPLAM	-	-	5.027.022	2.871.838	73.857	7.972.717

Satışlar Şirketler	Apre Hizmeti	Büküm Hizmeti	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil	-	-	-	-	153.540	153.540
Bilici Adi Ortaklığı	-	-	-	-	189.605	189.605
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	-	560	560
Biteks İplik	2.033	-	5.763	-	62.777	70.572
BTD Tekstil	12.499.404	2.503.222	1.663.650	-	83.058	16.749.335
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	12.501.437	2.503.222	1.669.413	-	489.540	17.163.612

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	137.887	164.106
Toplam	137.887	164.106

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	6.694.898	6.111.582
Eksi: Hazır Değerler	(14.101.532)	(17.191.937)
Net Borç	(7.406.634)	(11.080.355)
Toplam Özsermaye	73.818.786	70.658.342
Toplam Sermaye	66.412.152	59.577.987
Net Borç/Toplam Sermaye Oran	(0,11)	(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.

(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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 31.12.2012		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi		
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	164.577	(164.577)	164.577	(164.577)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	164.577	(164.577)	164.577	(164.577)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	39.668	(39.668)	39.668	(39.668)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	39.668	(39.668)	39.668	(39.668)
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)	-	-	-	-

	Önceki Dönem 31.12.2011		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın 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)	-	-	-	-
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.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 31.12.2012						Önceki Dönem 31.12.2011					
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	489.851	274.796	-	-	-	-	555.737	294.111	78	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.462.578	1.366.708	11.177	-	-	-	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)	2.952.429	1.641.504	11.177	-	-	-	7.160.030	1.178.221	2.019.187	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	548.653	100.000	157.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	548.653	100.000	157.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.501.082	1.741.504	168.677	-	-	-	7.160.030	1.178.221	2.019.187	-	-	-
10. Ticari Borçlar	(45.187)	(25.349)	-	-	-	-	(142.485)	(75.433)	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(695.214)	(390.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	(3.600)	(1.906)	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(22.860)	(12.824)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(763.261)	(428.173)	-	-	-	-	(146.085)	(77.339)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(695.214)	(390.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(160)	(90)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(695.374)	(390.090)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(1.458.635)	(818.263)	-	-	-	-	(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)	2.042.447	923.241	168.677	-	-	-	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)	2.065.467	936.155	168.677	-	-	-	6.892.816	1.036.755	2.019.187	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	375.035	-	159.474	-	-	-	171.789	-	70.296	-	-	-
24. İthalat	4.941.669	2.675.533	61.907	-	13.730	-	239.911	127.011	-	-	5.254	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 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		
	31.12.2012	31.12.2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	14.102.181	17.119.939
Finansal Yükümlülükler	1.413.450	1.140.000
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

(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 bulundurmamak, 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 alacakları üzerinde teminat bulunmamakta ve toplam satışlarının yaklaşık % 49,82'lik kısmını ilişkili taraflardan olan BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.'ye yapmaktadır. (31.12.2011 :% 65,17)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Oran	Müşteri Sayısı	Oran	Müşteri Sayısı
BTD Tekstil A.Ş.'ye Satışlar	49,82	1	65,17	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	38,51	12	25,58	13
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	11,67	106	9,25	107
Toplam	100,00	119	100,00	121

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.027.031	1.958.169	-	233.907	14.098.961	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.027.031	1.958.169	-	233.907	14.098.961	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	64.095	-	4.868	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(64.095)	-	(4.868)	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 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 kalınan 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.
31.12.2012 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.

31.12.2012

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.	3.715.198	3.775.108	3.057.734	717.374	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	<i>1.529.117</i>	<i>1.579.962</i>	<i>862.588</i>	<i>717.374</i>	-	-
<i>Borçlanma Senedi İhracı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>2.006.069</i>	<i>2.015.134</i>	<i>2.015.134</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>180.012</i>	<i>180.012</i>	<i>180.012</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>	-	-	-

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>	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31.12.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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 spekülasyon 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

i) Şirket'in 10.01.2013 tarihli özel durum açıklamasına göre; İstanbul ili Beşiktaş İlçesi Vişnezade Bucağı, Pafta No : 71, Ada No : 1243, Parsel No: 13' de kayıtlı Mesken Niteliğindeki gayrimenkulün, yapılan pazarlıklar neticesinde Toplam USD 1.350.000 (KDV dahil USD 1.478.250) bedel üzerinden satın alınmasına ve bu satın alma işlemleri için Yönetim Kurulu üyesi Fatih Bilici'nin yetkili kılınmasına karar verilmiştir. Alım bedelinin USD 1.350.000'lık kısmı tapu devir tarihinde; USD128.250'lık kısmı ise 23.02.2013 tarihinde ödenecektir.

ii) Şirket'in 11.01.2013 tarihli özel durum açıklamasına göre; Yönetim Kurulu'nun 11.02.2013 tarihli toplantısında Şirket'in büyüme ve gelişme stratejisi çerçevesinde, Boya - Apre tesis kapasitesini arttırılmak için Boya - Apre tesisinin bulunduğu alana ilave bir tesis yapılmasına karar verilmiştir. İlave tesisin toplam maliyetinin toplam 1.900.000 Euro olup, Ağustos 2013 tarihinde bitirilmesi planlanmaktadır. Yatırımın net satış hasılatına 2013 yılı için % 5 daha sonraki yıllarda ise % 25 ilave etkisi olacağı hesaplanmaktadır.

iii) 10.12.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, 30.000.000 TL olan şirket sermayesi Hisse Senedi İhraç Primlerinin sermayeye ilavesi suretiyle % 50 oranında 15.000.000 TL bedelsiz olarak artırılarak 45.000.000 TL sermayeye yükseltilmesi ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu 'na başvuru yapmış olup 06/03/2013 tarihinde ve 2013/07 haftalık bülteninde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığı bildirilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.