

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak – 31 Mart 2013
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	7-47

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem 31.03.2013	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmiş</i> Önceki Dönem 31.12.2012
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		39.281.882	38.319.750
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	13.016.745	14.101.532
Finansal Yatırımlar	Not.7	3.572.195	1.056.720
Ticari Alacaklar	Not.10	13.650.967	11.985.200
-Diğer Ticari Alacaklar	Not.10	3.048.042	1.958.169
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10-37	10.602.925	10.027.031
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	336.358	233.907
-Diğer Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11	336.358	233.907
-İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11-37	-	-
Stoklar	Not.13	5.623.406	8.590.182
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	3.082.211	2.352.209
Toplam		39.281.882	38.319.750
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		46.713.984	42.193.934
Ticari Alacaklar	Not.10	62.631	21.087
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	1.126	384
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	20.537.000	19.350.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	26.110.236	22.819.153
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	2.991	3.310
Şerefiye	Not.20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		85.995.866	80.513.684

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem 31.03.2013	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmiş</i> Önceki Dönem 31.12.2012
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.775.598	3.820.438
Finansal Borçlar	Not.8	1.596.879	851.568
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	3.621.260	2.006.069
-Diğer Ticari Borçlar	Not.10	3.038.853	1.938.252
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10-37	582.407	67.817
Diğer Borçlar	Not.11	968.822	180.012
-Diğer Ticari Olmayan Borçlar	Not.11	968.822	180.012
-İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borç	Not.11-37	-	-
İnşaat Sözleşmelerine Borçlar	Not.12	0	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	235.348	449.425
Borç Karşılıkları	Not.22	348.483	320.403
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	4.806	12.961
Toplam		6.775.598	3.820.438
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.202.110	2.874.460
Finansal Borçlar	Not.8	1.930.690	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	363.770	331.594
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.857.510	1.828.414
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	50.140	36.903
ÖZKAYNAKLAR		75.018.158	73.818.786
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	75.018.158	73.818.786
Ödenmiş Sermaye		45.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.690.048	1.690.048
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		176.792	15.176.792
Değer Artış Fonları		13.038.111	12.866.443
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.204.343	711.044
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		12.881.160	11.230.249
Net Dönem Karı / Zararı		1.027.704	2.144.209
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Not.27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		85.995.866	80.513.684

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> Cari Dönem 01.01.2013-31.03.2013	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> Önceki Dönem 01.01.2012-31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	Not.28	11.003.126	4.666.874
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(9.658.191)	(3.770.497)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		1.344.935	896.377
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		1.344.935	896.377
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(350)	(9.695)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(553.114)	(668.529)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	316.458	848.589
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(36.630)	(383.413)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.071.299	683.329
Özkaynak Yöntemiyle Değer. Yat. Kar / Zararlarındaki Paylar	Not:16	(13.236)	22.021
Finansal Gelirler	Not.32	662.001	1.147.259
Finansal Giderler (-)	Not.33	(437.315)	(876.447)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.282.749	976.162
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(255.045)	(197.127)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(260.277)	(145.204)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	5.232	(51.923)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.027.704	779.035
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.027.704	779.035
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		1.027.704	779.035
Hisse Başına Kazanç	Not.36	0,0228	0,0260
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	Not.36	-	-

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

	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem 01.01.2013-31.03.2013	<i>Bağımsız Denetimden</i> <i>Geçmemiş</i> Önceki Dönem 01.01.2012-31.03.2012
DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.027.704	779.035
Diğer Kapsamlı Gelir :		
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	205.996	277.329
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Değişim	-	32
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/ Giderleri	(34.328)	(48.524)
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	171.668	228.837
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.199.372	1.007.872
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	1.199.372	1.007.872
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
Ana Ortaklık Payları	1.199.372	1.007.872

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i>
	Notlar	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		1.282.749	976.162
Düzeltilmeler:			
Dönem Amortismanı	Not :18	336.199	335.969
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışları	Not: 17	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not :24	32.176	91.599
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Değişim	Not :10 Not: 11	22.170	(61.900)
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	Not.32	(16.111)	(82.707)
Faiz Geliri	Not :32	(532.656)	(1.011.935)
Faiz Gideri	Not :33	261.274	458.404
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	Not :10 Not:11	-	-
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	Not :13	(249.538)	(5.204)
Bağlı Ortaklık Hisse Satış Karı (-)	Not.32	-	-
Bağlı Ortaklık Karşılık İptali	Not.31	-	-
Borç Senetleri Prekontundaki Değişim	Not :10 Not:11	(7.567)	(4.066)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar Karı (-)	Not: 16	13.236	-
Sabit Kıymet Satış Karları/ Zararları	Not :31	(14.407)	(417.153)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		1.127.525	279.169
Ticari ve Diğer Alacaklardaki Değişim	Not :10 Not:11	(1.832.674)	(870.270)
Stoklardaki Değişim	Not :13	3.216.314	(937.191)
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	Not :10 Not:11	2.411.568	939.577
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not.26	(730.002)	(309.616)
Diğer Duran Varlıklardaki Değişim	Not.26	-	-
Vergi Ödemeleri (-)	Not.35	(649.656)	(380.287)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		33.162	84.209
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		3.576.237	(1.194.409)
Ödenen Faiz (Net)		255.313	553.531
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24	-	(31.065)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		3.831.550	(671.943)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlık Edinimleri (-)		44.583	(19.594)
Gerçeğe uygun Değer farkları Kar/Zarara Yans. Fin. Varlık Edinimleri (-)	Not :7	(2.560.058)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Edinimleri (-)		(1.187.000)	(817.947)
Maddi duran varlık alımları (-)	Not :18	(3.168.684)	(146.448)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit (+)	Not :18	-	417.153
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(6.871.159)	(566.836)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Hisse Senedi İhraç Primleri (+)	Not.27	-	-
Sermaye Artışından Elde Edilen Nakit (+)	Not.27	-	-
Kısa Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)/ Azalış (-)	Not :8	745.311	(1.140.000)
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)/ Azalış (-)	Not :8	1.253.141	-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		1.998.452	(1.140.000)
Birleşme işlemi Nedeniyle Nakit ve Nakit Benzerlerinde Artış	Not :3	-	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(1.041.157)	(2.378.779)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not :6	14.041.833	17.075.986
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not :6	13.000.676	14.697.207

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 Geçmemiş

Önceki Dönem	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
01.01.2012		30.000.000	1.690.048	15.176.792	459.120	5.563.492	12.693.198	5.075.689	70.658.339	-	70.658.339
Transfer	27	-	-	-	251.924	4.823.765	-	(5.075.689)	-	-	-
Sermaye Artışı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	228.837	779.035	1.007.872	-	1.007.872
31.03.2012		30.000.000	1.690.048	15.176.792	711.044	10.387.257	12.922.035	779.035	71.666.211	-	71.666.211

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

Cari Dönem	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
01.01.2013		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
Transfer	27	15.000.000	-	(15.000.000)	493.299	1.650.910	-	(2.144.209)	-	-	-
Sermaye Artışı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	171.668	1.027.704	1.199.372	-	1.199.372
31.03.2013		45.000.000	1.690.048	176.792	1.204.343	12.881.159	13.038.111	1.027.704	75.018.158	-	75.018.158

İlişik açıklayıcı notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 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, çıkarıcı, 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.	31.03.2013		31.12.2012	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Hasan Bilici	150.548	<1	100.367	<1
Bülent Bilici	5.021.310	11	3.347.540	11
Esra Bilici Pekcan	4.861.820	11	3.241.213	11
Mehmet Fatih Bilici	5.021.310	11	3.347.540	11
Mehmet Ali Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Süleyman Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Tamer Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Ali Hikmet Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Halka Arz	14.890.020	33	9.926.680	33
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	30.000.000	100

(*) 21.11.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı gereğince, çıkarılmış sermayenin 30.000.000 TL'den 45.000.000 TL'ye % 50 bedelsiz sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.03.2013 tarih ve 29833736-110.02.-682 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. 20.03.2013 tarihinde ise Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde yatırımcı hesaplarına aktarılmıştır.

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

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.12.2012
İdari Personel	35	28
Diğer Personel	287	249
TOPLAM	322	277

Finansal tablolar, 30.04.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Bülent Bilici ve Şirket Ortağı Tamer 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,

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınır.

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

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

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

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

İş Ortaklıklarındaki Paylar

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

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

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

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

31.03.2013

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

31.12.2012

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri 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 2013 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 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. Maddi Duran Varlıklar ekli Mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla 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 itibarıyla 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 31.03.2013 tarihi itibarıyla stokları için herhangi bir stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır, 31.12.2012 tarihinde stok değer düşüklüğü karşılığı 249.538 TL' dir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- f) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. Şirket'in geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır.
- g) Şirket yönetimi dipnot 22'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak 31.03.2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda 231.035 TL tutarında dava karşılığı ayrılmış olup, 31.12.2012 tarihinde ise dava karşılığı tutarı 231.035 TL'dir.

2.08 Netleştirme/Mahsup

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

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

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

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

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

Şirket'in satışlarının önemli bir kısmı (% 43,08'si) ilişkili taraf olan BTD Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlardan oluşmaktadır. (31.12.2012 : % 49,82)

	31.03.2013		31.03.2012	
	%	Müşteri Sayısı	%	Müşteri Sayısı
BTD'e Tekstile Satışlar	43,08	1	59,82	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	54,18	7	34,20	12
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	2,74	46	5,98	42
	100,00	54	100,00	55

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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

31.03.2013 itibarıyla Şirket'in ticari malları içerisinde yer alan Mısır için 19.04.2013 tarihi itibarı ile Adana Ticaret Borsası verileri kullanılarak Net Gerçekleşebilir Değer hesabı yapılmış olup, Cari dönemde herhangi bir stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. (31.12.2012: 365.262 TL)

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

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

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

CİNSİ	ORAN (%)
Binalar	2 – 2,5 – 4
Makine ve Tesisler	4 – 10 – 12,5 – 20
Döşeme ve Demirbaşlar	10 – 20 – 25
Nakil Vasıtaları	10 – 20 – 25

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

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

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

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

Şirket Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina ve Makina Tesis ve Cihazlar için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Maddi Duran Varlıklar yeniden değerlendirme modeli uygulananlar dışında ekli Mali tablolarda maliyet değeriyle yer almaktadır.

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

CİNSİ	31 Mart 2013 ORAN (%)	31 Aralık 2012 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 itibarıyla finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in operasyonel kira geliri 31.03.2013 döneminde 17.600 TL olarak gerçekleşmiş olup detayı aşağıdaki gibidir: (31.03.2012 : 19.000 TL)

Operasyonel Gelir

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	31.03.2013
Bilici Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	Kamyon Kira	6.600
Bilici Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	Diğer Taşeronlar	Taşeron Ofis Kirası	11.000
Toplam			17.600

Operasyonel Gider

Yoktur.

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

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

Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur. (31.12.2012: 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 gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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 almır 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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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. (31.12.2012: 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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değerleriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir.

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

2.09.11 Hisse başına Kâr / Zarar

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

2.09.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

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

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda 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 2013 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.

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra maliyet bedellerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki tutarlar ile gösterilmiştir. (2010 yılından itibaren mali tablolarında gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmiştir)

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

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

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)
- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum–Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)
- TFRYK 14 TMS 19–Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi–Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi (Değişiklik)
- TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

TFRS'deki iyileştirmeler:

TMSK, değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalar yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibi olup, söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna bir etkisi bulunmamaktadır.

- TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu
- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar
- TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar
- TMS 34 Ara Dönem Raporlama
- TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)–Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
- TMS 12 Gelir Vergileri–Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
- TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
- TMS 28 İştiraklerdeki ve İş ortaklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum–Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- TFRS 7 Finansal Araçlar:Açıklamalar–Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar–Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- TFRS 9 Finansal Araçlar–Sınıflandırma ve Açıklama
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
- TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
- TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

01.01.2013 – 31.03.2013 döneminde işletme birleşmesi bulunmamaktadır. (31.12.2012: 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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.03.2012

	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)

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.

31.03.2013

	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	01.01.2013 31.03.2013
Satış Gelirleri	4.243.860	2.244.947	4.445.780	68.539	11.003.126
Satışların Maliyeti (-)	(3.529.070)	(2.181.049)	(3.948.072)	-	(9.658.191)
Brüt Kar/Zarar	714.790	63.898	497.708	68.539	1.344.935
Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(553.464)	(553.464)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	-	316.458	316.458
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(36.630)	(36.630)
Faaliyet Kar/Zararı	714.790	63.898	497.708	(205.097)	1.071.299
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	(13.236)	(13.236)
Finansal Gelirler	-	-	-	662.001	662.001
Finansal Giderler (-)	-	-	-	(437.315)	(437.315)
Vergi Öncesi Kar	714.790	63.898	497.708	6.353	1.282.749
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	-	(255.045)	(255.045)
Dönem Kar/Zararı	714.790	63.898	497.708	(248.692)	1.027.704

31.03.2012

	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	01.01.2012 31.03.2012
Satış Gelirleri	3.858.009	808.865	-	-	4.666.874
Satışların Maliyeti (-)	(3.048.427)	(722.070)	-	-	(3.770.497)
Brüt Kar/Zarar	809.582	86.795	-	-	896.377
Faaliyet Giderleri (-)	(597.316)	(80.908)	-	-	(678.224)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	-	-	848.589	848.589
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	(383.413)	(383.413)
Faaliyet Kar/Zararı	212.266	5.887	-	465.176	683.329
Özkaynak Yön Değ.	-	-	-	22.021	22.021
Finansal Gelirler	-	-	-	1.147.259	1.147.259
Finansal Giderler (-)	-	-	-	(876.447)	(876.447)
Vergi Öncesi Kar	212.266	5.887	-	758.009	976.162
Vergi Geliri/Gideri (-)	-	-	-	(197.127)	(197.127)
Dönem Kar/Zararı	212.266	5.887	-	560.882	779.035

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	4.017	1.858
Banka	13.012.728	14.098.961
-Vadeli Mevduat	12.898.150	14.057.598
-Vadesiz Mevduat	114.578	41.363
B Tipi Likit Fon	-	713
Toplam	13.016.745	14.101.532

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz tutarı 16.069 TL'dir. (31.12.2012 : 59.699 TL)

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
1-30 gün	4.197.485	14.057.598
30-90 gün	8.700.665	-
90-180 gün	-	-
180 -365 gün	-	-
Toplam	12.898.150	14.057.598

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

Para Cinsi	Döviz Tutarı	Tutar	31.03.2013		Döviz Tutarı	Tutar	31.12.2012	
			Vade	Faiz Oranı (%)			Vade	Faiz Oranı (%)
TL	-	12.882.081	19/03/2013 02/05/2013	6,95	-	13.997.899	02/01/2013 29/01/2013	8,36
Faiz Tahakkuku	-	16.069			-	59.699		
EURO	-	-			-	-		
Faiz Tahakkuku	-	-			-	-		
Toplam	-	12.898.150			-	14.057.598		

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.03.2012
Kasa	4.017	20.512
Banka	12.996.659	14.676.695
-Vadeli Mevduat	12.882.081	14.301.987
-Vadesiz Mevduat	114.578	374.708
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-
Toplam	13.000.676	14.697.207

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2013	31.12.2012
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.554.044	1.012.137
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	18.151	44.583
Net Değer	3.572.195	1.056.720

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibariyle Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar 'ı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Yatırım Fonları (*)	3.554.044	3.551.416
Toplam	3.554.044	3.551.416

(*) Şirketin Gerçeğe Uygun Değer Farklılıkları Kar/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflanan Ata Yatırım Anonim Şirketi ve Finans Yatırım A.Ş.'ye ait B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, B Tipi Değişken Fon, A Tipi Değişken Fon ve B Tipi Büyüme Amaçlı Yatırım Fonlarından oluşmakta olup, 31.03.2013 mali tablolarında ilgili yatırım fonları, Gerçeğe Uygun Değerleri üzerinden değerlendirilmiştir (31.12.2012; 1.056.720 TL).

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibariyle Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıkları aşağıdaki gibidir:

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Banka Bonosu (*)	18.151	18.151
Toplam	18.151	18.151

(*) 10 Mayıs 2013 vadeli Ziraat Bankasına ait banka bonosu olup TMS 39 Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı uyarınca itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden değerlendirilmiştir (31.12.2012; 44.583 TL).

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Banka Kredileri	1.596.879	851.568
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	1.596.879	851.568

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Banka Kredileri	1.930.690	677.549
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	1.930.690	677.549

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	31.03.2013	31.12.2012
0-3 ay	432.901	491.142
3-12 ay	1.114.141	360.425
1-3 yıl	1.980.527	677.549
Toplam	3.527.569	1.529.117

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

31.03.2013

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Krediler	867.959	1.569.879	4,28%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		1.569.879	

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Krediler	1.067.446	1.930.690	4,28%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		1.930.690	

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	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler		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	

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	31.03.2013	31.12.2012
Ticari Alacaklar	1.136.968	569.378
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	9.984.559	10.050.753
Alacak Senetleri	2.692.878	1.506.707
Alacak Reeskontu (-)	(163.438)	(141.638)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(7.129)	(23.722)
-Diğer	(156.309)	(117.916)
Şüpheli Ticari Alacaklar	64.095	64.095
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(64.095)	(64.095)
Toplam	13.650.967	11.985.200

Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 75 gündür. (31.12.2012: 86 gün.) Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 6,25'dir. (31.12.2012: % 6). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38'** de yer verilmiştir.

Şirket'in alacakları için alınmış olduğu teminat bulunmamakta ve toplam satışlarının yaklaşık % 43,08 lik kısmını ilişkili taraflardan olan BTD Tekstil San. Ve Tic. AŞ.'ye yapmaktadır. (31.12.2012: % 49,82) (**Not:37**)

	31.03.2013		31.12.2012	
	%	Müşteri Sayısı	%	Müşteri Sayısı
BTD'e Tekstile Satışlar	43,08	1	49,82	1
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 ve Üzeri)	54,18	7	38,51	12
Diğer (Satışlar içindeki payı %1 Altı)	2,74	46	11,67	106
	100,00	54	100,00	119

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	64.095	67.414
Tahsil edilemediği için karşılıklı kapatılan	-	(2.170)
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	(1.493)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	344
Dönem sonu bakiyesi	64.095	64.095

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Alacak Senetleri	63.305	21.391
Alacak Reeskontu (-)	(674)	(304)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(465)	
-Diğer	(209)	(304)
Toplam	62.631	21.087

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Satıcılar	3.055.485	1.947.317
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	582.407	67.817
Borç Senetleri	-	-
Borç Reeskontu (-)	(16.632)	(9.065)
Toplam	3.621.260	2.006.069

31 Mart 2013 tarihi itibariyle ticari borçlar; hammadde ve işletme ile ilgili satın almılara ilişkin borçlardır. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 26 gün (31 Aralık 2012: 28 gün.), ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 6,25'dir. (31.12.2012 :% 6)

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	31.03.2013	31.12.2012
Vergi Dairesinden Alacaklar	336.358	233.907
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.868	4.868
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.868)	(4.868)
Diğer	-	-
Toplam	336.358	233.907

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	4.868	4.765
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	103
Dönem sonu bakiyesi	4.868	4.868

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 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	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.126	384
Toplam	1.126	384

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	812.446	79.108
Ödenecek SSK Primleri	57.719	25.674
Personele Borçlar	97.622	64.695
Diğer Borçlar	1.035	10.535
Toplam	968.822	180.012

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	31.03.2013	31.12.2012
İlk Madde ve Malzeme	1.744.740	1.298.360
Mamuller	1.696.715	4.806.160
Ticari Mallar	2.181.951	2.735.200
Stok Değer Düşüklüğü (*)	-	(249.538)
Toplam	5.623.406	8.590.182

31.03.2013 itibarıyla Şirket'in ticari malları içerisinde yer alan Mısır için 19.04.2013 tarihi itibarı ile Adana Ticaret Borsası verileri kullanılarak Net Gerçekleşebilir Değer hesabı yapılmış olup finansal tablolarda cari dönemde herhangi bir stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. (31.12.2012: 249.538 TL)

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

Gider yazılan stok tutarına ilişkin bilgi Not 28'de verilmiştir.

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
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 100.280 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülükler karşılığında, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 50.140 TL için "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2012: Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın net varlıklar toplamı olan 73.805 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülükler karşılığında, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 36.903 TL için "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içerisinde karşılık ayrılmıştır).

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihli varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR	31.03.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	1.954.000	1.518.771
Duran Varlıklar	11.148.641	9.029.719
TOPLAM VARLIKLAR	13.102.641	10.548.490

Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.199.416	10.619.320
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.975
ÖZKAYNAKLAR	(96.775)	(73.805)
Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(90.830)	(67.500)
Net Dönem Karı/Zararı	(25.944)	(26.305)
TOPLAM KAYNAKLAR	13.102.641	10.548.490

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	31.03.2013	31.03.2012
Satış Gelirleri	-	-
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	-	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(24.717)	(18.958)
Diğer Faaliyet Gelirleri		63.000
Diğer Faaliyet Giderleri	(1.227)	
Finansal Gelirler		-
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(26.944)	44.042

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibi olup, sözkonusu gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 31.03.2013 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

31.03.2013

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Transfer	Değerleme	31.03.2013
Arazi ve Arsalar (*)	18.650.000	1.187.000	-	-	19.837.000
Binalar	764.477	-	-	-	764.477
Toplam	19.414.477	1.187.000	-	-	20.601.477

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amort.	Satış	Transfer	31.03.2013
Binalar	64.477	-	-	-	64.477
Toplam	64.477	-	-	-	64.477

Net Değer	19.350.000	20.537.000
------------------	-------------------	-------------------

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak 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 arsadan 31.03.2013 itibariyle sözkonusu arsa yeni kurulan adı 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 Tadem Taşınmaz Değerleme Müşavirlik A.S. Tarafından Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değeri tespit edilmiştir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre Şirket'in 31.03.2013 tarihli mali tablolarında yatırım amaçlı Arsa ve Bina değeri gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31.03.2013

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	31.03.2013
Arazi ve Arsalar	3.854.513	-	-	-	-	3.854.513
Binalar	8.075.256	2.440.054	-	-	45.811	10.561.121
Tesis Makine ve Cihazlar	30.820.682	612.001	-	-	160.185	31.592.868
Taşıtlar	1.036.138	74.734	(37.067)	-	-	1.073.805
Demirbaşlar	958.881	40.096	-	-	-	998.977
Yapılmakta Olan Yat.	372.640	254.083	-	-	-	626.723
Toplam	45.118.110	3.420.968	(37.067)	-	205.996	48.708.007

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Değerleme	31.03.2013
Binalar	2.191.269	58.017	-	-	-	2.249.285
Tesis Makine ve Cihazlar	18.503.965	250.985	-	-	-	18.754.951
Taşıtlar	846.375	13.366	(37.067)	-	-	822.674
Demirbaşlar	757.348	13.513	-	-	-	770.861
Toplam	22.298.957	335.881	(37.067)	-	-	22.597.771
Net Değer	22.819.153					26.110.236

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*) 31.03.2013 döneminde oluşan 205.996 TL'lik Gerçeğe Uygun Değerleme farkı özkaynaklara ilave edilmiş olup, bu tutar üzerinden 34.328 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan 34.328 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer artışından mahsup edilmiştir.

31.12.2012

Malivet 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:

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Satışların maliyeti	256.429	239.619
Genel yönetim giderleri	53.172	96.425
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	26.598	22.889
Toplam	336.199	358.933

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.03.2013
Diğer Maddi Olm D. Var.	33.920	-	-	-	-	-	33.920
Toplam	33.920	-	-	-	-	-	33.920

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Devir	Değerleme	31.03.2013
Diğer Maddi Olm D. Var.	30.610	319	-	-	-	-	30.929
Toplam	30.610						30.929
Net Değer	3.310						2.991

31.12.2012

Maliyet 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

20. ŞEREFİYE

31.03.2013 dönemi itibarı ile şerefiye bulunmamaktadır. (31.12.2012;Yoktur)

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	31.03.2013	31.12.2012
Dava Karşılığı	231.035	231.035
İzin Karşılığı	90.746	85.118
Kredi Kartı Gider Karşılığı	26.702	4.250
Toplam	348.483	320.403

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket aleyhinde açılan ve 31.03.2013 tarihi itibari ile devam eden davalarla ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir;

DAVA/TAKİP MİKTARI	DAVACI	NETİCELERİ	DOSYA NO
32.000 TL	ÇİĞDEM DEMİRKİRAN	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 müfettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanma ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarda dava karşılığı ayrılmıştır.	2. İŞ MAH.2011/356

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

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 Muharem 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. Müfettişliğinin raporu aleyhe olduğundan davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS mali tablolarında 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 müfettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarında 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 müfettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarında 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 aleyhe gelir ise dava sonucu Şirket'in aleyhine olacaktır. UFRS mali tablolarında 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 sonuçlanması ihtimali yüksektir. UFRS mali tablolarında dava karşılığı ayrılmıştır.	3. ASLİYE 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 müfettişliğinin raporu aleyhe olduğu için davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS Mali tablolarında dava karşılığı ayrılmıştır.	5.İŞ MAH. 2011/376
14.700 TL	YAŞAR GÖKHAN DOĞAN	Davacı iş sözleşmesinin haksız ve bildirimiz olarak feshedildiğini beyan etmiştir. Dosya karara çıkmış olup Yargıtay'dadır. İcra Müdürlüğüne 14.700 TL banka teminat mektubu sunulmuştur. UFRS mali tablolarında 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 bildirimiz 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 tablolarında 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. Müfettişliğinin raporu aleyhe olduğundan davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali vardır. UFRS mali tablolarında 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 tarihinde. Davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali bulunmaktadır.	5. İŞ MAH. 2012/405
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 alınamamıştır. Bilirkişi raporuna göre belirlenecek kusur oranından Şirket'ten talep edilecektir. İhtiyatlılık gereği UFRS mali tablolarında 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 tarihinde. Davanın aleyhe sonuçlanması ihtimali bulunmaktadır.	5. İŞ MAH. 2012/979
231.035 TL			

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Şirket lehine açılan ve 31.03.2013 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

31.03.2013 tarihi itibariyle Şirket'in 223.700 TL lik verdiği teminat tutarı bulunmaktadır. (31.12.2012 teminat : 163.700 TL)

31.03.2013 itibariyle, şirketin aktifleri üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

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

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31.03.2013

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	687.500	TL	31.03.2013	31.03.2014
Emtia	Axa Oyak	13.117.016	TL	31.03.2013	31.03.2014
Binalar	Axa Oyak	17.074.214	TL	31.03.2013	31.03.2014
Binalar	3 B Sigorta	250.800	TL	31.03.2013	31.03.2014
Makina Teçhizat	Axa Oyak	53.602.777	TL	31.03.2013	31.03.2014
Demirbaş	Axa Oyak	1.014.428	TL	31.03.2013	31.03.2014
Toplam TL		85.746.734	TL		

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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	31.03.2013
Binalar	Axa Oyak	13.510.725	TL	31.03.2012	31.03.2013
Binalar	3 B Sigorta	300.000	TL	31.03.2012	31.03.2013
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		

v) Teminat Rehin ve İpoteklerin Özkaynaklara Oranı

31.03.2013 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2013	31.12.2012
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	223.700	163.700
<i>Teminat mektupları</i>	223.700	163.700
<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	223.700	163.700

Şirket'in 31.03.2013 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 , 60.000 TL TEDGEM kredisi için Adana İl Tarım Müdürlüğüne, geri kalan 46.700 TL'si ise Adana 5. İcra (32.000 TL) ve Adana 2. İcra Müdürlüğü'ne (14.700 TL) verilmiştir.

31.03.2013 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Şirket özkaynaklarına oranı % 0' dır. (31.12.2012 : % 0)

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli	31.03.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	363.770	331.594
Toplam	363.770	331.594

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31.03.2013 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL (31.12.2012: 3.129,25 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 Mart 2013 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5 enflasyon oranı ve % 8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,57 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: % 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 2013 yılında bu oranlarla ilgili tahminlerin revize edilmesine gerek görmemiştir.

	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak itibariyle	331.594	253.446
Cari hizmet maliyeti	14.906	151.978
Faiz Maliyeti	22.299	84.018
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	(5.029)	2.846
Ödeme (-)	-	(160.694)
Kapanış Bakiyesi	363.770	331.594

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	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek Aylara Ait Giderler	235.690	65.661
Personel Avansları	13.225	4.941
Verilen Sipariş Avansı	643.238	52.214
Verilen Duran Varlık Avansı(*)	1.937.128	2.097.627
Devreden KDV	252.628	131.672
İş Avansları	302	94
Toplam	3.082.211	2.352.209

(*) Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü arasında 03.02.2012 tarihinde yapılan sözleşmeye göre 2.592.920 TL tutarında "Satış Vaadi ile Taksitli Arsa Tahsis Sözleşmesi" imzalanmıştır. 31.03.2013 tarihine kadar 1.134.402 TL karşı tarafa peşin ve taksitli olarak ödenmiş olup, geri kalan 1.458.518 TL aşağıdaki taksit tablosuna göre ödenecektir.

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 Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları	4.806	12.961
Toplam	4.806	12.961

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

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Diğer Karşılıklar	50.140	36.903
Toplam	50.140	36.903

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 31.03.2012 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.03.2013		31.12.2012	
	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Hasan Bilici	150.548	<1	100.367	<1
Bülent Bilici	5.021.310	11	3.347.540	11
Esra Bilici Pekcan	4.861.820	11	3.241.213	11
Mehmet Fatih Bilici	5.021.310	11	3.347.540	11
Mehmet Ali Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Süleyman Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Tamer Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Ali Hikmet Bilici	3.763.748	8	2.509.165	8
Halka Arz	14.890.020	33	9.926.680	33
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	30.000.000	100

Şirket'in nihai kontrolü Bilici Ailesi üyelerindedir.

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

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

Şirket Ana Sözleşmesine Göre

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

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

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:

12.11.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'nun kararı ve 14.03.2013 Sermaye Piyasası Kurulu onayı gereğince, çıkarılmış sermaye 30.000.000 TL 'den 45.000.000 TL'ye % 50 bedelsiz artırılmıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 20.03.2013 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hesaplarına aktarılmıştır.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iii) Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
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	31.03.2013	31.12.2012
Yasal Yedekler	1.204.343	711.044
Toplam	1.204.343	711.044

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 dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın aşgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılabılır. 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 dağıtım konusunda herhangi bir aşgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımını 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. (31.12.2012: 11.930.979 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	01.01.2013	İlave	Değer Düş.	31.03.2013
Değer Artış Fonları	12.866.443	171.668	-	13.038.111
Toplam	12.866.443	171.668	-	13.038.111

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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.
Şirket'in Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2013	31.12.2012
Sermaye	45.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Hisse Senedi İhraç Primleri	176.792	15.176.792
Değer Artış Fonları	13.038.111	12.866.443
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.204.343	711.044
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	12.881.160	11.230.249
Net Dönem Karı/Zararı	1.027.704	2.144.209
Toplam Özkaynaklar	75.018.158	73.818.786

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Yurtiçi Satışlar	11.105.185	4.445.480
Yurtdışı Satışlar	-	203.809
Diğer Gelirler	9.714	21.685
Satıştan İadeler (-)	(7.824)	(4.100)
Diğer İndirimler (-)	(103.949)	-
Net Satışlar	11.003.126	4.666.874
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(643.342)	(233.601)
Mamul Maliyeti(-)	(5.421.864)	(489.953)
Hizmet Maliyeti(-)	(3.592.985)	(3.046.943)
Satışların Maliyeti	(9.658.191)	(3.770.497)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	1.344.935	896.377

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

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2013	01.01.2012
		31.03.2013	31.03.2012
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.916.444	1.718.777
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	111.369	67.863
Fason İplik Büküm	Kg	461.614	515.890
İplik Üretim	Kg	319.726	144.637

Satış Miktarları	Birim	01.01.2013	01.01.2012
		31.03.2013	31.03.2012
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	1.884.588	1.708.725
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	111.369	67.863
Fason İplik Büküm	Kg	461.614	515.890
İplik Üretim	Kg	251.011	62.749

29.PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(350)	(9.695)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(553.114)	(668.529)
Toplam Faaliyet Giderleri	553.464	678.224

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Hesap Adı	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(350)	(9.695)
Diğer Giderler	(350)	-
Navlun Giderleri	-	(6.147)
İhracat Giderleri	-	(387)
Seyahat Giderleri	-	-
Yurtdışı komisyon giderleri	-	(3.161)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(553.114)	(668.529)
Personel Giderleri	(178.108)	(251.145)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(15.359)	(3.309)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(10.736)	(7.170)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(58.500)	-
Tamir Bakım Giderleri	(9.065)	(21.072)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(18.962)	(1.899)
Haberleşme Giderleri	(7.433)	(7.040)
Araç Gideri	(41.732)	(37.083)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(2.068)	(17.091)
Vergi Resim Harç	(14.451)	(55.110)
Amortisman ve Tükenme Payları	(53.172)	(96.425)
Gıda Giderleri	(11.039)	(6.605)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(41.624)	(67.556)
Sawgın Tesis Giderleri	(9.602)	(472)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(20.039)	(9.225)
Kira Giderleri	-	(1.490)
Adana Büro Giderleri	-	(247)
Şigorta Giderleri	(8.207)	(7.331)
Ülcaz Apartman Giderleri	(24.746)	(42.917)
İstanbul Büro Giderleri	(7.381)	(8.911)
Seyahat ve Yol Giderleri	(9.304)	(4.484)
Diğer	(11.586)	(21.947)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(553.464)	(678.224)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

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

Hesap Adı	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
Diğer Gelirler	316.458	848.589
Sabit Kıymet Satış Kârları	14.407	417.153
Kon. Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	-	-
Şigorta Tazminat Gelirleri	703	24.301
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	9.895	8.703
Diğer Gelirler ve Kârlar	24.315	14.170
Stok Değer Düşüklüğü İptali	249.538	365.262
Kira Gelirleri	17.600	19.000
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(36.630)	(383.413)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(8)	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(360.058)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(29.671)	(22.889)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(1.323)	(451)
Diğer Giderler	(5.628)	(15)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	279.828	465.176

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

32. FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Faiz Gelirleri	121.216	354.287
Kur Farkı Gelirleri	129.345	135.324
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	143.523	193.453
Finansal Varlık Satış Geliri	109.343	-
Cari Dönem Reeskont Geliri	16.632	34.534
Önceki Dönem Reeskont İptali	141.942	429.661
Toplam Finansal Gelirler	662.001	1.147.259

33. FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Faiz Giderleri (-)	(17.207)	(3.751)
Kur Farkı Giderleri (-)	(176.041)	(418.043)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(43.980)	(56.424)
Finansal Varlık Satış Gideri	(26.910)	-
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(164.112)	(367.761)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(9.065)	(30.468)
Toplam Finansal Giderler	(437.315)	(876.447)

Aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

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	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.12.2012
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	260.277	649.656
- Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
-Ödenecek Yatırım İndirimi Stopajı	(260.277)	(649.656)
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(24.929)	(200.231)
Toplam Ödenecek Net Vergi	235.438	449.425

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2013 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.

Gelir Vergisi Stopajı:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelemiş Vergi Varlığı
/(Yükümlülüğü)

Hesap Adı	31.03.2013		31.12.2012	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler	81.270	(16.254)	219.520	(43.904)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	1.531.156	(76.558)	1.531.156	(76.558)
Reeskont Gideri	(164.112)	32.822	(141.942)	28.388
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(363.770)	72.754	(331.594)	66.319
Verilen Sipariş Avansları Giderleşmesi	(5.000)	1.000	(2.360)	472
Şüpheli Alacak Karşılığı	(13.088)	2.618	(13.088)	2.618
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	350.000	(70.000)	411.064	(82.213)
Kredi Etkin Faiz Farkı	1.801	(360)	2.527	(505)
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Fin. Varlık Değ. Farkı	-	-	1.273	(255)
Prekont	16.632	(3.326)	9.065	(1.813)
İzin Karşılığı	(90.746)	18.149	(85.118)	17.024
İştirak Zararı Gider Tahakkuku	(10.000)	2.000	(10.000)	2.000
Yatırım İndirimi	(5.323.627)	10.447	(4.617.667)	9.235
Dava Karşılığı	(231.035)	46.207	(231.035)	46.207
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	(249.538)	49.908
Vadeli Mevduat İskonto Etkisi	43	(9)	86	(17)
Diğer	(50.352)	10.070	(37.116)	7.423
Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı	14.925.183	(1.887.071)	14.719.187	(1.852.743)
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	10.754.355	(1.857.510)	11.174.420	(1.828.414)

	31.03.2013	31.12.2012
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	(1.828.414)	(1.742.667)
Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	5.232	(45.628)
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	(34.328)	(40.120)
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(1.857.510)	(1.828.414)

Dönem vergi giderinin dönem kartı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.01.2012
Vergi karşılığının mutabakatı:	31.03.2013	31.03.2012
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	1.297.851	712.135
Gelir vergisi oranı %20	(259.570)	(142.427)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(16.682)	(17.939)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	21.207	(36.761)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(255.045)	(197.127)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Ana Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	1.027.704	779.035
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	45.000.000	30.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0.0228	0.0260

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
31.03.2013				
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	63.583 (1)	-	-	-
Biteks İplik Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.982.580 (5)	-	581.390(6)	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	7.938.396 (3)	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	912(7)	-
BTD Konfeksiyon	-	-	105	-
BTD Alacak Senetleri	625.495 (2)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(7.129) (4)	-	-	-
Toplam	10.602.925	-	582.407	-

- 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.
- 5) Biteks İplik Sanayi ve Tic. A.Ş 'ye hammadde olarak pamuk satışı yapılmıştır.
- 6) Şirket, Biteks İplik'ten hammadde olarak tek kat iplik almaktadır.
- 7) Şirket, Bilici Holding'den hizmet olarak danışmanlık almaktadır.

	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 (2)	-	-	-
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 (3)	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(23.722) (4)	-	-	-
Toplam	10.027.031	-	67.817	-

- 1) Bilgün Tekstil San.Tic. A.Ş.'ye verilen buhar enerji satışından kaynaklanmaktadır.
- 2) BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Şirket'in en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.
- 3) Şirket'in yapmış olduğu iplik boyama ve fason büküm faaliyetleri karşılığı vermiş olduğu senetlerden oluşmaktadır.
- 4) İlişkili tarafların vermiş olduğu senetlerin reeskont edilmesinden doğmuştur.
- 5) Şirket, Biteks İplik'ten hammadde olarak tek kat iplik almaktadır.
- 6) Şirket, Bilici Holding'den hizmet olarak danışmanlık almaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili taraflara satışlar

31.03.2013

Alımlar

Şirketler	Fs Apre	Fs Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil	-	-	-	-	-	-
Bilici Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	-
Bilici Holding	-	-	-	-	56.630	56.630
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	-	-	-
Biteks İplik	-	-	1.017.787	-	2.333	1.020.120
BTD Konfeksiyon	-	-	-	-	130	130
BTD Tekstil	-	-	20.647	-	-	20.647
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	-	1.038.434	-	59.093	1.097.527

Satışlar

Şirketler	Fs Apre	Fs Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil	-	-	3.989	-	53.122	57.110
Bilici Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	-
Bilici Holding	-	-	-	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	-	-	-
Biteks İplik	175.974	46.499	257.994	1.835.722	5.421	2.321.611
BTD Konfeksiyon	-	-	-	-	33	33
BTD Tekstil	2.647.217	480.607	1.712.915	-	23.016	4.863.755
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	2.823.192	527.106	1.974.897	1.835.722	81.592	7.242.509

31.03.2012

Alımlar

Şirketler	Fs Apre	Fs Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Biteks İplik	-	-	13.271	-	5.438	18.709
BTD Konfeksiyon	-	-	-	-	-	-
BTD Tekstil	-	-	141.440	-	36.320	177.760
TOPLAM	-	-	154.711	-	41.759	196.470

Satışlar

Şirketler	Fs Apre	Fs Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
Bilgün Tekstil	-	391	-	-	40.839	41.230
Bilici AO	-	-	-	-	28	28
Biteks İplik	-	-	232.501	-	1.695	234.196
BTD Tekstil	2.653.328	332.546	181.163	-	10.192	3.177.229
TOPLAM	2.653.328	332.936	413.664	-	52.754	3.452.682

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Çalışanlara sağlanan faydalar	32.050	40.292
Toplam	32.050	40.292

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 Mart 2013, 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar	10.977.708	6.694.898
Eksi: Hazır Değerler	(13.016.745)	(14.101.532)
Net Borç	(2.039.037)	(7.406.634)
Toplam Özsermaye	75.018.158	73.818.786
Toplam Sermaye	72.979.121	66.412.152
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,03)	(0,11)

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.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 31.03.2013		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	67.273	(67.273)	67.273	(67.273)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	67.273	(67.273)	67.273	(67.273)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	45.798	(45.798)	45.798	(45.798)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)				
6- Euro Net Etki (4+5)	45.798	(45.798)	45.798	(45.798)
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 31.12.2012		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	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)	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 31.03.2013				Önceki Dönem 31.12.2012					
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.740.347	962.209	-	-	-	-	489.851	274.796	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.647.993	911.148	-	-	-	-	2.462.578	1.366.708	11.177	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönem Varlıklar Toplamı (1+2+3)	3.388.340	1.873.357	-	-	-	-	2.952.429	1.641.504	11.177	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	457.983	-	197.500	-	-	-	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)	457.983	-	197.500	-	-	-	3.501.082	1.741.504	168.677	-
10. Ticari Borçlar	(590.769)	(326.627)	-	-	-	-	(45.187)	(25.349)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(1.166.612)	(645.000)	-	-	-	-	(695.214)	(390.000)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(29.535)	(16.329)	-	-	-	-	(22.860)	(12.824)	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(1.727.846)	(955.297)	-	-	-	-	(763.261)	(428.173)	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(2.333.223)	(1.290.000)	-	-	-	-	(695.214)	(390.000)	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	(160)	(90)	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(2.333.223)	(1.290.000)	-	-	-	-	(695.374)	(390.090)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(4.061.069)	(2.245.297)	-	-	-	-	(1.458.635)	(818.263)	-	-
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)	(214.746)	(371.941)	197.500	-	-	-	2.042.447	923.241	168.677	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(244.281)	(388.270)	197.500	-	-	-	2.065.467	936.155	168.677	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	375.035	-	159.474	-
24. İthalat	669.660	245.921	96.970	-	-	-	4.941.669	2.675.533	61.907	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 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		
	31.03.2013	31.12.2012
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	14.404.288	14.102.181
Finansal Yükümlülükler	-	1.413.450
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

31 Mart 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar değişmemektedir. (31.12.2012: - TL)

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi riski yönetimi

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.03.2013	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)	10.602.925	3.048.042	-	336.358	13.012.728	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.602.925	3.048.042	-	336.358	13.012.728	-
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.
31.03.2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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	-
<i>- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	64.095	-	4.868	-	-
<i>- Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	(64.095)	-	(4.868)	-	-
<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.
31.03.2013 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.

31.03.2013

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.	8.117.651	6.247.668	6.688.709	2.081.995	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	<i>3.527.569</i>	<i>1.640.954</i>	<i>2.081.995</i>	<i>2.081.995</i>	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>3.621.260</i>	<i>3.637.892</i>	<i>3.637.892</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>968.822</i>	<i>968.822</i>	<i>968.822</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>	-	-	-	-	-	-

31.12.2012

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>	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2013 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

Bulunmamaktadır.

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

Yoktur.