



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2016 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Mali Tablolar

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2016	Önceki Dönem 31.12.2015
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	1.927.261	8.097.704
Finansal Yatırımlar	Not.7	0	0
Ticari Alacaklar	Not.10	37.114.806	36.160.806
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		18.466.548	19.359.717
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		18.648.258	16.801.089
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	0	0
Diğer Alacaklar	Not.11	393.188	368.677
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		286.855	230.003
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		106.333	138.674
Türev Araçlar		0	0
Stoklar	Not.13	20.001.123	14.668.960
Canlı Varlıklar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	883.298	626.653
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.25	437.531	192.209
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	4.349.319	5.200.867
ARA TOPLAM		65.106.526	65.315.876
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		65.106.526	65.315.876
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	Not.7	0	0
Ticari Alacaklar	Not.10	0	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	Not.11	4.326	28.416
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.326	28.416
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	0	277.264
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	66.328.141	65.347.500
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	78.646.075	61.942.977
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	11.781	14.404
Şerefiye		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		11.781	14.404
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	129.443	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	8.297.881	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		153.417.647	127.610.561
TOPLAM VARLIKLAR		218.524.173	192.926.437
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	19.726.000	15.909.488
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		11.209.112	10.690.252
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	0	0
Ticari Borçlar	Not.10	3.807.102	3.634.152
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		87.854	82.169
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3.719.248	3.551.983
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	609.911	568.728
Diğer Borçlar	Not.11	2.582.218	1.459.313
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		88.500	30.149
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.493.718	1.429.164
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	Not.12	139.790	525.602
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	510.373	497.891
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.093.172	1.110.237
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		233.896	182.411
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		859.276	927.826
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	515.745	676.311
ARA TOPLAM		40.193.423	35.071.974

TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		40.193.423	35.071.974
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	39.836.240	34.022.897
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	0	0
Ticari Borçlar	Not.10	0	0
Diğer Borçlar	Not.11	0	0
Türev Araçlar	Not.12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.12	0	0
Ertelenmiş Gelirler	Not.12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	4.447.244	3.219.040
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.157.631	911.641
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		3.289.613	2.307.399
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	0	1.074.664
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		44.283.484	38.316.601
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		84.476.907	73.388.575
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not:27	90.700.730	87.038.559
Ödenmiş Sermaye		45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar (-)		-696.327	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		176.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		15.244.866	15.278.726
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		15.418.895	15.418.895
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		-174.029	-140.169
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.979.484	2.979.484
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		20.502.066	7.604.526
Net Dönem Karı veya Zararı		5.803.801	14.308.983
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		43.346.536	32.499.303
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		134.047.266	119.537.862
TOPLAM KAYNAKLAR		218.524.173	192.926.437

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 30.09.2015	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2016 - 30.09.2016	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2015 - 30.09.2015
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	Not.28	59.410.057	65.953.387	18.684.500	23.155.116
Satışların Maliyeti	Not.28	-44.891.384	-49.347.349	-14.074.370	-18.393.096
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		14.518.673	16.606.038	4.610.130	4.762.020
BRÜT KAR (ZARAR)		14.518.673	16.606.038	4.610.130	4.762.020
Genel Yönetim Giderleri	Not.29	-4.591.793	-2.982.539	-1.228.882	-1.011.965
Pazarlama Giderleri	Not.29	-271.170	-409.281	-69.408	-80.854
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	Not.29	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	7.819.417	6.132.288	2.641.389	985.784
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	Not.31	-3.899.819	-3.420.517	-791.848	-1.698.209
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		13.575.308	15.925.989	5.161.381	2.956.776
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	394.871	9.635.830	51.828	9.523.773
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	Not.32	0	-3.096	0	-3.096
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	Not.16	-1.259.478	-1.514.821	-456.450	-844.753
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		12.710.701	24.043.902	4.756.759	11.632.700
Finansman Gelirleri	Not.33	4.908.271	4.695.163	1.028.232	2.957.031
Finansman Giderleri	Not.33	-9.835.945	-15.276.439	-4.409.438	-7.205.189
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		7.783.027	13.462.626	1.375.553	7.384.542
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		8.856.473	894.032	306.404	1.742.098
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-510.373	-153.819	-82.934	159.899
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	Not.35	9.366.846	1.047.851	389.338	1.582.199
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		16.639.500	14.356.658	1.681.957	9.126.640
DÖNEM KARI (ZARARI)		16.639.500	14.356.658	1.681.957	9.126.640
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.835.699	6.402.088	802.612	2.511.521
Ana Ortaklık Payları		5.803.801	7.954.570	879.345	6.615.119
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	Not:36	0,37480000	0,17680000	0,03790000	0,14700000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 30.09.2015	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2016 - 30.09.2016	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2015 - 30.09.2015
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)	Not.36	16.639.500	14.356.658	1.681.957	9.126.640
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-22.325	85.122	23.248	16.356
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	114.361	0	2.767
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-27.906	0	29.060	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		5.581	-29.239	-5.812	13.589
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		5.581	-29.239	-5.812	13.589
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-22.325	85.122	23.248	16.356
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		16.617.175	14.441.780	1.705.205	9.142.996
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.847.233	102.935	803.230	-8.262
Ana Ortaklık Payları		5.769.942	14.338.845	901.975	9.151.258

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 30.09.2015
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.912.833	36.355.964
Dönem Karı (Zararı)		7.783.027	13.462.626
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		7.783.027	13.462.626
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		7.880.200	22.624.700
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not:18,19	3.332.882	3.064.146
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		154.537	871.711
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	Not:10	-216.151	503.274
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	Not:10	373.157	373.934
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	Not:8	0	0
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler	Not:10	-2.469	-5.497
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.153.599	117.903
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	Not:24	245.990	177.439
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	Not:22	51.484	-15.136
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler	Not:22	856.125	-44.400
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.584.833	496.915
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	Not:33	1.783.834	-873.080
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	Not:33	-199.001	1.369.995
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	Not:6	0	0
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	Not:33	0	7.075.704
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	9.483.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	Not:32	0	9.483.500
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	Not:14	1.259.478	1.514.821
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	Not:32	394.871	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-4.774.551	-782.674
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	Not:26	851.548	-384.678
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	Not:10	-954.000	-1.264.132
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	Not:11	-421	556.080
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	Not:13	-5.332.163	-2.035.953
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:15	-386.088	71.177
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	Not:10	172.950	1.135.699
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:22	-103.028	-7.760
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:20	41.183	27.997
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	Not:11	1.122.905	577.733
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	Not:12	-385.812	114.901
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		198.375	426.262
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.888.676	35.304.652
Ödenen Temettüleri	Not:27	-1.965.029	0
Ödenen Faiz		5.805.125	1.609.570
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not:24	-291.815	-241.403
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not:35	1.475.876	-316.855
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-19.825.856	-27.105.115
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:18,19	769.048	152.330
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not:18,19	-19.891.527	-4.429.945
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not:17	-980.641	-22.827.500
Ödenen Faiz	Not:32	0	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	Not:7	277.264	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.257.420	-8.462.685
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-696.327	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:8	31.392.533	19.809.764
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not:8	-28.564.504	-21.533.381

Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	Not:8	-566.832	-105.712
Ödenen Temettüleri		0	-5.365.907
Ödenen Faiz	Not:8	-3.822.290	-1.358.694
Alınan Faiz		0	91.245
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-6.170.443	788.164
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-6.170.443	788.164
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6	8.097.704	2.082.243
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6	1.927.261	2.870.407

Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												Ortak Kontrolde Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi								
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları																				
Cari Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Kar Payları	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.648.250	0	-1.648.250	0	-1.648.250		
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																			
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		0	0	-	696.327	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-696.327	0	-696.327	
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																			
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarması																			
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																			
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İşlemler																			
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																			
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıgın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıgın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıgın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																				
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıgın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																				
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	236.807	0	236.807	0	236.807		
Dönem Sonu Bakiyeler	27	45.000.000	1.690.048	-	696.327	176.792	-	-174.029	15.418.895	-	-	-	-	2.979.484	20.502.066	5.803.801	90.700.730	43.346.536	134.047.266	