



**KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU**

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**Finansal Rapor**  
**Konsolide**  
**2017 - 3. 3 Aylık Bildirim**

**Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama**

Mali Tablolar



Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
<b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>			
<b>Varlıklar</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	4.600.433	1.303.915
Ticari Alacaklar	Not.10	71.126.815	40.266.456
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		25.776.561	16.704.674
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		45.350.254	23.561.782
Diğer Alacaklar	Not.11	1.468.697	635.589
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		1.237.480	429.793
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		231.217	205.796
Stoklar	Not.13	14.800.791	23.046.034
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	2.085.960	659.917
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.25	2.196.085	522.239
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	440.949	4.034.681
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>96.719.730</b>	<b>70.468.831</b>
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>96.719.730</b>	<b>70.468.831</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Diğer Alacaklar	Not.11	7.191	7.191
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		7.191	7.191
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	83.580	72.167
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	65.552.500	65.552.500
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	75.216.760	78.193.303
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	9.711	11.250
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.711	11.250
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	115.567	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	8.808.162	10.010.825
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>149.793.471</b>	<b>153.847.236</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>246.513.201</b>	<b>224.316.067</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	18.195.740	10.054.612
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	11.332.683	12.599.831
Ticari Borçlar	Not.10	8.585.407	3.637.367
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		752.416	91.773
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		7.832.991	3.545.594
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	1.140.724	805.061
Diğer Borçlar	Not.11	1.640.301	6.980.497
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		193.946	5.572.152
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.446.355	1.408.345
Ertelenmiş Gelirler	Not.12	557.929	190.515
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	3.070.322	119.470
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.146.709	1.188.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		360.044	285.028
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		786.665	903.052
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	23.250	380.569
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>45.693.065</b>	<b>35.956.002</b>
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>45.693.065</b>	<b>35.956.002</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	50.134.701	52.088.343
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	5.795.454	4.913.384
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.399.907	1.390.954
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		4.395.547	3.522.430
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>55.930.155</b>	<b>57.001.727</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>101.623.220</b>	<b>92.957.729</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	93.119.102	87.213.223
Ödenmiş Sermaye		45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		1.690.048	1.690.048

Geri Alınmış Paylar (-)		-3.606.396	-1.707.673
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		176.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		15.038.039	15.100.151
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		15.418.895	15.418.895
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		-380.856	-318.744
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.409.253	4.192.163
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		19.390.106	19.289.386
Net Dönem Karı veya Zararı		11.021.260	3.472.356
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		51.770.879	44.145.115
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>144.889.981</b>	<b>131.358.338</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>246.513.201</b>	<b>224.316.067</b>

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2017 - 30.09.2017	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2016 - 30.09.2016
<b>Kar veya Zarar Tablosu</b>					
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	Not.28	104.471.261	59.410.057	34.766.545	18.684.500
Satışların Maliyeti	Not.28	-73.757.130	-44.891.384	-24.524.676	-14.074.370
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>30.714.131</b>	<b>14.518.673</b>	<b>10.241.869</b>	<b>4.610.130</b>
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>30.714.131</b>	<b>14.518.673</b>	<b>10.241.869</b>	<b>4.610.130</b>
Genel Yönetim Giderleri	Not.29	-4.583.378	-4.591.793	-1.406.524	-1.228.882
Pazarlama Giderleri	Not.29	-501.255	-271.170	-184.583	-69.408
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	Not.29	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	8.906.402	7.819.417	2.645.516	2.641.389
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	Not.31	-5.735.508	-3.899.819	-946.166	-791.848
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>28.800.392</b>	<b>13.575.308</b>	<b>10.350.112</b>	<b>5.161.381</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	1.888.326	394.871	1.061.436	51.828
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	Not.32	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	Not.16	-857.704	-1.259.478	-348.636	-456.450
<b>FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>29.831.014</b>	<b>12.710.701</b>	<b>11.062.912</b>	<b>4.756.759</b>
Finansman Gelirleri	Not.33	10.772.060	4.908.271	1.282.355	1.028.232
Finansman Giderleri	Not.33	-17.656.925	-9.835.945	-4.565.473	-4.409.438
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>22.946.149</b>	<b>7.783.027</b>	<b>7.779.794</b>	<b>1.375.553</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-4.290.635	8.856.473	-1.586.926	306.404
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-3.070.322	-510.373	-876.607	-82.934
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	Not.35	-1.220.313	9.366.846	-710.319	389.338
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>18.655.514</b>	<b>16.639.500</b>	<b>6.192.868</b>	<b>1.681.957</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>18.655.514</b>	<b>16.639.500</b>	<b>6.192.868</b>	<b>1.681.957</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.634.254	10.835.699	2.802.066	802.612
Ana Ortaklık Payları		11.021.260	5.803.801	3.390.802	879.345
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
<b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>					
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>					

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.09.2016	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2017 - 30.09.2017	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2016 - 30.09.2016
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>					
DÖNEM KARI (ZARARI)	Not.36	18.655.514	16.639.500	6.192.868	1.681.957
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-70.599</b>	<b>-22.325</b>	<b>-105.299</b>	<b>23.248</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-88.249	-27.906	-131.624	29.060
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		17.650	5.581	26.325	-5.812
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		17.650	5.581	26.325	-5.812
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>-70.599</b>	<b>-22.325</b>	<b>-105.299</b>	<b>23.248</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>18.584.915</b>	<b>16.617.175</b>	<b>6.087.569</b>	<b>1.705.205</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.625.766	10.847.233	2.802.946	803.230
Ana Ortaklık Payları		10.959.149	5.769.942	3.284.623	901.975

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>			
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>7.674.620</b>	<b>15.415.579</b>
Dönem Karı (Zararı)		18.655.514	16.639.500
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		18.655.514	16.639.500
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>14.003.530</b>	<b>2.366.569</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	4.693.951	3.332.882
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-27.986	1.526.756
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	22,24	83.969	245.990
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	22	-103.333	856.125
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler	22	-8.622	424.641
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		6.077.552	4.709.055
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	33	-10.734.603	-4.908.271
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	33	14.933.052	9.835.946
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	-93.776	-2.469
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	1.972.879	-216.151
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	14	857.704	1.259.478
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	4.290.635	-8.856.473
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-1.888.326	394.871
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32	-1.888.326	394.871
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>-22.139.389</b>	<b>-4.774.551</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	10	-30.860.358	-954.000
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	11	-833.109	-421
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	8.245.244	-5.332.163
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	-1.541.610	-386.088
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	10	4.948.039	172.950
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	335.663	41.183
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	11	-5.340.196	1.122.905
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	367.413	-385.812
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		2.539.525	946.895
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.013.232	851.548
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-473.707	95.347
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>10.519.655</b>	<b>14.231.518</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	-351.508	-291.815
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-2.493.527	1.475.876
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>3.128.809</b>	<b>-19.825.856</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.490.259	769.048
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	5.490.259	769.048
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.361.450	-19.891.527
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	-2.361.450	-19.891.527
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	0	-980.641
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		0	277.264
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-7.509.026</b>	<b>-1.760.166</b>
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-1.898.723	-696.327
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27	-1.898.723	-696.327
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		28.771.835	31.392.533
Kredilerden Nakit Girişleri	8	28.771.835	31.392.533
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-27.887.900	-28.564.504
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	-27.887.900	-28.564.504
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	-907.589	-566.832
Ödenen Temettümler		-3.154.546	-1.965.029
Ödenen Faiz	33	-2.469.560	-1.360.007

Alınan Faiz	33	37.457	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.294.403	-6.170.443
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.294.403	-6.170.443
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>1.303.915</b>	<b>8.097.704</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>4.598.318</b>	<b>1.927.261</b>



