

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLolarIN İÇERDİKLERİ

İçindekiler	Sayfa
Konsolide Finansal Tablolar Hakkında.....	
Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-58

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Grup") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı özet konsolide dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz. Sonuç Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş

Mehmet YAMAN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Ankara, 17 Ağustos 2016

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 30.06.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		64.231.507	65.315.876
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	2.214.731	8.097.704
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	37.106.889	36.160.806
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		20.206.107	16.801.089
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		16.900.782	19.359.717
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	406.750	368.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		212.617	138.674
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		194.133	230.003
Türev Araçlar		-	-
Stoklar	Not.13	18.647.834	14.668.960
Canlı Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	882.086	626.653
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	300.982	192.209
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	4.672.235	5.200.867
Toplam		64.231.507	65.315.876
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		153.630.516	127.610.561
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	4.326	28.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.326	28.416
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	81.650	277.264
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	66.328.141	65.347.500
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	79.199.907	61.942.977
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	12.313	14.404
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.313	14.404
<i>Şerefiye</i>		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	89.823	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	7.914.356	-
TOPLAM VARLIKLAR		217.862.023	192.926.437

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 30.06.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		40.783.669	35.071.974
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	20.128.102	15.909.488
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		10.845.086	10.690.252
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	3.751.277	3.634.152
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.662.777	3.551.983
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		88.500	82.169
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	653.084	568.728
Diğer Borçlar	Not.11	2.726.661	1.459.313
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.724.882	1.429.164
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.779	30.149
Türev Araçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Ertelemiş Gelirler	Not.12	740.685	525.602
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	427.439	497.891
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.155.017	1.110.237
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		886.735	927.826
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		268.282	182.411
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	356.318	676.311
Toplam		40.783.669	35.071.974
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		44.039.965	38.316.601
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	39.902.504	34.022.897
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.12	-	-
Ertelemiş Gelirler	Not.12	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	4.137.461	3.219.040
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		2.914.813	2.307.399
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.24	1.222.648	911.641
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar		-	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	1.074.664
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		133.038.389	119.537.862
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	90.495.083	87.038.559
Ödenmiş Sermaye		45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		176.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		15.222.237	15.278.726
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		15.418.895	15.418.895
<i>Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>		(196.658)	(140.169)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.979.484	2.979.484
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		20.502.066	7.604.526
Net Dönem Karı / Zararı		4.924.456	14.308.983
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		42.543.306	32.499.303
TOPLAM KAYNAKLAR		217.862.023	192.926.437

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE KAR ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
Notlar		1.1.2016 30.6.2016	1.1.2015 30.6.2015	1.4.2016 30.6.2016	1.4.2015 30.6.2015
Hasılat	Not.28	40.725.557	42.798.271	19.123.692	23.379.247
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(30.817.014)	(30.954.253)	(14.683.682)	(16.786.640)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		9.908.543	11.844.018	4.440.010	6.592.607
BRÜT KAR / (ZARAR)		9.908.543	11.844.018	4.440.010	6.592.607
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(201.762)	(328.427)	(83.743)	(153.482)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(3.362.912)	(1.970.574)	(1.609.019)	(863.717)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	5.178.029	5.146.504	2.097.040	1.573.531
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(3.107.971)	(1.722.308)	(793.144)	130.336
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		8.413.927	12.969.213	4.051.144	7.279.275
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.16	(803.028)	(670.070)	(372.105)	(410.763)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	343.043	112.059	14.407	77.313
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-	-	8.812
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		7.953.942	12.411.202	3.693.446	6.954.637
Finansal Gelirler	Not.33	3.880.039	1.738.132	2.136.146	43.279
Finansal Giderler (-)	Not.33	(5.426.507)	(8.071.250)	(3.370.885)	(3.192.256)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		6.407.474	6.078.084	2.458.707	3.805.660
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		8.550.069	(848.066)	3.931.939	(1.365.843)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(427.439)	(313.718)	(135.360)	(199.836)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	8.977.508	(534.348)	4.067.299	(1.166.007)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		14.957.543	5.230.018	6.390.646	2.439.817
DÖNEM KARI / (ZARARI)		14.957.543	5.230.018	6.390.646	2.439.817
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		14.957.543	5.230.018	6.390.646	2.439.817
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.033.087	3.890.567	4.362.562	1.573.713
Ana Ortaklık Payları		4.924.456	1.339.451	2.028.084	866.104
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,3324	0,1162	0,1420	0,0542

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı	1.4.2016	1.4.2015
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
		1.1.2016 30.6.2016	1.1.2015 30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	14.957.543	5.230.018	6.390.646	2.439.817
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(45.573)	68.766	51.108	62.973
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(56.966)	111.594	63.885	104.352
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar					
Diğer					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		11.393	(42.828)	(12.777)	(41.379)
- Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları					
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar					
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar					
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Geliri/Gideri					
- Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri					
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(45.573)	68.766	51.108	62.973
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		14.911.970	5.298.784	6.441.754	2.502.790
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		14.911.970	5.298.784	6.441.754	2.502.790
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.044.003	111.197	4.373.478	87.890
Ana ortaklık payları		4.867.967	5.187.587	2.068.276	2.414.900

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskon toları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçümleri	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar	Kardan Ayrılan Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
01.01.2015(Dönem Başı)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(113.464)	1.687.172	4.694.830	9.567.918	78.122.191	25.086.308	103.208.499
Transferler	27	-	-	-	-	-	611.562	8.956.357	(9.567.919)	-	-	-
Sermaye Artırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri	27	-	-	-	-	-	-	(5.365.909)	-	(5.365.909)	-	(5.365.909)
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	68.766	-	-	1.339.451	1.408.217	3.779.370	5.187.587
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	1.339.451	1.339.451	3.890.567	5.230.018
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	68.766	-	-	-	68.766	(111.197)	(42.431)
30.06.2015 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(44.698)	2.298.734	8.285.278	1.339.451	74.164.499	28.865.678	103.030.177

Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskon toları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçümleri	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar	Kardan Ayrılan Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
01.01.2016 (Dönem Başı)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(140.169)	2.979.484	7.604.526	14.308.983	87.038.559	32.499.303	119.537.862
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	14.308.983	(14.308.983)	0	-	0
Temettüleri	27	-	-	-	-	-	-	(1.648.250)	-	(1.648.250)	-	(1.648.250)
Vergi Davasından Kaynaklanan	27	-	-	-	-	-	-	236.807	-	236.807	-	236.798
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	(56.489)	-	-	4.924.456	4.867.967	10.044.003	14.911.970
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	4.924.456	4.924.456	10.033.087	14.957.543
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	(56.489)	-	-	-	(56.489)	10.916	(45.573)
30.06.2016 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	1.690.048	176.792	15.418.895	(196.658)	2.979.484	20.502.066	4.924.456	90.495.083	42.543.306	133.038.389

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır

BİLCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ
TABLUSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Notlar	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden	Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	6.407.474	6.078.084
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı ile ilgili Düzeltmeler		
Gelir Tablosu Hesaplarında Muhasebeleştirilen Dönem Amortismanı	Not:18,19 2.234.832	1.988.671
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar Karı (-)	Not:14 803.028	670.070
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not:24 501.110	398.276
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Değişim	Not:10 (220.210)	20.864
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	Not:10 3.355	214.322
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	Not:8 -	-
Borç Senetleri Prekontundaki Değişim	Not:10 (7.420)	(34.642)
İzin Karşılıkları	Not: 22 85.870	82.392
Gerçekleşmemiş Net Kur Farkı Geliri/ (Gideri)	Not :33 (852.544)	
Faiz Geliri	Not :33 1.350.780	(901.363)
Dava Karşılığı	Not :22 607.413	(44.400)
Faiz Gideri	Not :33 (198.000)	887.585
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	Not:6 (329)	-
Duran Varlık Satış Kar Zararı	Not :32 -	112.059
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışları	Not :32 -	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	10.715.359	9.471.918
Ticari Alacaklardaki Değişim	Not:10 (946.083)	1.825.799
Stoklardaki Değişim	Not:13 (3.978.874)	(5.247.450))
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişim	Not:11 (13.983)	128.202
Ticari Borçlardaki Değişim	Not:10 117.125	1.739.117
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	Not:15 (345.256)	(2.609.297)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Değişim	Not:11 1.267.348	1.647.030
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	Not:20 84.356	152.274
Ertelemiş Gelirlerdeki Değişim	Not:12 215.083	83.889
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	Not:26 528.632	29.187
Kısa Vadeli Karşılıklardaki Değişim	Not:22 (361.085)	3.363
İşletme Sermayesinde Diğer Değişim	(373.096)	99.726
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	6.909.526	7.323.758
Vergi Ödemeleri/ladeleri	Not:35 1.595.157	(360.437)
Ödenen Temettüleri	Not:27 (1.965.029)	-
Ödenen Faiz (Net)	5.355.065	1.024.353
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24 (247.657)	(248.605)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit	11.647.062	7.739.069
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Edinimleri	Not:17 (980.641)	(9.304.000)
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık alımlarından Nakit Çıkışları	Not:18,19 (19.608.188)	(3.565.786)
Maddi duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit (+)	Not:18,19 330.944	172.668
Ödenen Faiz (Net)	Not:32 -	-
Finansal Yatırımlardaki Değişimler	Not:7 195.614	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(20.062.271)	(12.697.118)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansal Borç Ödemeleri	Not:8 (17.980.536)	(19.056.986)
Ödenen Faiz	Not:8 (3.806.285)	(873.449)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Nakit	Not:8 -	(873.941)
Finansal Borç Alımından Elde Edilen Nakit	Not:8 24.318.728	32.910.420
Tahsil Edilen Faiz	-	0
Ödenen Temettüleri	-	(5.365.909)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit	2.531.906	6.740.135
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış	(5.883.302)	1.782.086
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış	(5.883.302)	1.782.086
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6 8.097.704	2.082.243

DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Not:6

2.214.402

3.864.329

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.06.2016		31.12.2015	
	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Ortaklar				
Hasan Bilici	150.548	<1	150.548	<1
Bülent Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Esra Bilici Pekcan	4.261.820	10	4.261.820	10
Mehmet Fatih Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Mehmet Ali Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Süleyman Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Tamer Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Ali Hikmet Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Bilici Holding A.Ş.	3.600.000	8	3.600.000	8
Halka Arz	14.890.020	33	14.890.020	33
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	45.000.000	100%

Bilici Ailesi 17.10.2014 tarihinde Toplam hisse adedinin %8'ine tekabül eden 3.600.000 adet'lik kısmını Bilici Holding A.Ş.'ne devretmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirketin hakim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 30 Haziran itibarıyla şirketin %67'lik kısmına sahiptir.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları, İştirak oranları, faaliyette bulunduğu ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Adı	Bağlı Ortaklık Adı	Coğrafi Bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı 2016	İştirak Oranı 2015
Bilici Yatırım A.Ş.	Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	2007	21,14%	21,14%

Bundan böyle konsolide mali tablolarda ve dipnotlarında Şirket ve Bağlı Ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup dahilinde örgütlü iş gücü bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar sendikasıdır. Dönemler itibarı ile ortalama çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
İdari Personel	23	29
Diğer Personel	508	528
TOPLAM	531	557

Finansal tablolar, 17 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Tamer Bilici ve Mali İşler Direktörü İsmail Ünlü tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklığın Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

BİTEKS İPLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu ; Tekstil ürünlerinin imalatı, ithalatı, ihracı ve yurt içi ticareti olup bu amacı gerçekleştirmek için gerekli iplik, dokuma, terbiye, boya, baskı, konfeksiyon, örme, çırçır ve prese tesislerini kurmak, işletmek ve kiralamaktır.

Şirket'in kuruluşu ve kayıtlı adresi: Şirket 6047 ticaret sicil numarası ile 2007 yılında Adana'da kurulmuş olup , Hacı Sabancı Organize Sanayi bölgesi 1. Cadde Atatürk bulvarı No:5/B Yakapınar-Adana adresinde bulunmaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirketin Şubeleri: Şirket'in Organize sanayi bölgesi 126 ada 12 parsel ve 3 Parsel Toprakkale Osmaniye adresinde fabrikası bulunmaktadır.

2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grup'un yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı resmi gazete yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar ("Tebliği") ile yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler Finansal Tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMSDK) tarafından yayımlanan TMS/FRS' leri esas alırlar. Finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının, açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğinin sağlanmasını teminen, gerekli görülmesi halinde uygulamayı belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kanunu' nun 14. Maddesi kapsamında Kurul'ca kararlar alınır. İşletmeler bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 07.06.2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup'un konsolide finansal durumu ve faaliyet sonuçları Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir. (Grup'un konsolide finansal tablolarındaki rakamların kuruluş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; ya da (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Ana Ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığın, Bağlı Ortaklıkta sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüleri, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Aşağıda dönem sonları itibariyle Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki oy hakları, direkt ve dolaylı ortaklık oranları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay %		Ana Ortaklık Tarafından Yönetimde Sahip Olunan Toplam Oy Hakkı	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Biteks İplik A.Ş. (*)	21,14%	21,14%	69%	69%

(*) Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 20.02.2014 tarihinde Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 3 Şubat 2014 tarihinde Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Biteks İplik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Biteks) için hazırladığı değerleme Raporu tetkik edilmiş olup; raporda tespit edilen değerler dikkate alınarak, Biteks İplik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi yönetim imtiyazı veren A grubu her 1 TL nominal değerdeki hisseyi 11,00-TL değerden, B grubu her 1 TL nominal değerdeki hisseyi 8,00-TL'ndan olmak üzere Bülent Bilici, Mehmet Fatih Bilici, Mehmet Ali Bilici, Süleyman Bilici, Ali

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hikmet Bilici ve Tamer Bilici'nin her birinden 150.000 adedi A grubu ve 43.750 adedi B grubu olmak üzere toplam 900.000 adet A grubu, 262.500 adet B grubu Hisenin satın alınmasına ve bedeli olan 12.000.000 TL'nin beş eşit taksitte satın alınmıştır.

Bağlı Ortaklık, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda Kontrol Gücü Olmayan Pay olarak gösterilmektedir.

Aynı Hakim Ortak Yönetimindeki İşletme Birleşmeleri

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeleri "UFRS 3 (Revize) İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında değerlendirilmemektedir.UFRS'de bu işlem ile ilgili spesifik bir muhasebe politikası bulunmamaktadır. Bundan dolayı grup, aynı hakim ortak yönetimindeki işletme birleşmelerini " UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminleri ve Hatalar Standardı" kapsamında paragraf 10 ile 12'nin tanımlamaları ve KGG'nın Ortak Kontrol Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak 21.07.2013 tarihli Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararları çerçevesinde değerlendirmiştir.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamaktadır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş Yıllar Karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Biteks İplik A.Ş. aynı hakim ortaklar tarafından yönetilmesi nedeniyle satın alındığı tarih itibariyle ortak kontrol altında işletme birleşmesi şeklinde konsolide edilmiştir.

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar

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 finansal tablolarda, TFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler" standardına uygun olarak 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.

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

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ortaklığında 27 Mart 2015 tarihinde Adana Otel Projesi işletmesi için Anavarza Otelcilik A.Ş. kurulmuştur. Şirket kuruluşu 3 Nisan 2015 tarihli 8793 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir.

ORTAKLAR	ORTAKLIK ORANI	TOPLAM SERMAYE BEDELİ (TL)
Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş	% 50	1.750.000
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 50	1.750.000
TOPLAM	% 100	3.500.000

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımın iştirak tutarı, iştirak oranı ve konsolidasyon yöntemi aşağıda yer almaktadır.

30.06.2016	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort.	10.000	50%	-	50%	Özkaynak
Anavarza Otelcilik A.Ş.	1.750.000	50%	-	50%	Özkaynak

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

<u>31.12.2015</u>	İştirak Tutarı	İştirak Oranı (Doğrudan)	İştirak Oranı (Dolaylı)	Toplam İştirak Oranı	Konsolidasyon Yöntemi
Bilici Yat.TSKB GYO Adi Ort.	10.000	50%	-	50%	Özkaynak
Anavarza Otelcilik A.Ş.	1.750.000	50%	-	50%	Özkaynak

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup konsolide finansal durum tablolarında bu formatlara uygun olarak yapılmıştır.

Sirket, 31.12.2013 tarihli finansal tablolarını solo olarak hazırlamakta iken 1 numaralı bölümde detayı açıklandığı üzere 20.02.2014 tarihinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle 31.12.2014 tarihli finansal tablolarını konsolide olarak hazırlamıştır. Ortak kontrol altında gerçekleşen birleşmede birleşmeye konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınmıştır. Gelir tabloları ise birleşmenin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilmiştir.

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 finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup'un cari dönemde 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 finansal 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. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. (Bkz. Not :24)
- Grup, 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: 2.09.03,04)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- c) Grup, Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina , Makina Tesis ve Cihazlar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 31.12.2009 tarihine kadar TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standartındaki açıklanan muhasebeleştirme sonrası ölçüm modellerinden maliyet modelini, 01.01.2010'dan itibaren ise Yeniden Değerleme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Söz konusu Arsa, Bina, Tesis Makina ve Cihazlar ile Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yer almaktadır.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 2015 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmasına karşın Maddi Duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin tespitini en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran Varlıklarına en son 2013 yılında bağımsız değerlendirme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmıştır. Söz konusu rayiç değerler ekte yer alan konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Maddi Duran Varlıklara ilişkin ilişkin detay bilgi Not:17-18'de yer almaktadır.

- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 10'da verilmiştir.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Grup'un 30.06.2016 tarihi itibariyle finansal tablolarında stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2015 ; 4.281 TL)
- f) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un geçmiş yıllardan gelen devreden mali zararları bulunmamaktadır.
- g) Grup yönetimi dipnot 22'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak 30.06.2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 867.825 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2015; 909.955 TL)

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

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

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemlerle 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.

Grup'un 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,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.09.02 Stok Değerlemesi

Grup'un stokları genel olarak boya, tek kat iplik, lycra, polyster elyaf ve ticari zirai ürün stoklarından oluşmaktadır.

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

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

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

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

Grup 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 Değerleme modelini kullanmayı tercih etmiştir.

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle amortisman, aşağıdaki tabloda yer alan amortisman oranlarına göre doğrusal amortisman metodu ile her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

CİNSİ	ORAN (%)
Binalar	%2 – 20
Makine ve Tesisler	%3 – 33
Döşeme ve Demirbaşlar	%3 – 50
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	%8
Taahhütler	%20 – 50

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

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

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

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

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir. 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	06 Haziran 2016 ORAN (%)	31 Aralık 2015 ORAN (%)
Haklar	%6-33	%6-33

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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. Cari dönemde herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

2.09.06 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya esas söz konusu varlığın, rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralanmış 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. Grup operasyonel kira gelirlerini Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında muhasebeleştirilmektedir. Grup'un dönemler itibariyle operasyonel gelirleri aşağıdaki gibidir:

Operasyonel Kiralama Geliri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.06.2016	31.12.2015
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	17.160	31.200
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Araç Kira	2.497	-
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Biltar Tarım İşletmeleri Koll.Şti	Depo Kira	-	20.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	BLC Mühendislik A.Ş.	Ofis Kira	9.000	15.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Bilici-TSKB GYO Adi Ortaklığı	Bina Kirası	244.316	-
Toplam			272.973	66.200

Operasyonel Kiralama Gideri

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.06.2016	31.12.2015
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	8.130	18.854
BLC Mühendislik A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	27.000	11.710
BLC Mühendislik A.Ş.	Biteks İplik San. Tic. A.Ş.	Araç Kira	15.823	-
Toplam			50.953	30.564

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.

Grup'un cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak 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

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kâr /zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde 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 akışları 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 akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Grup'un diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31.12.2015: Yoktur)

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

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

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevirmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları 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 ortalama, 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, Grup 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, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup'un, 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 finansal 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.

Grup 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 taraflarla 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 finansal 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

TMS 20 Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması Tebliği'ne göre;

Varlıklara ilişkin devlet teşviklerinin (veya teşviklerin varlıklarla ilgili uygun bölümlerinin) finansal tablolarda sunumunda iki alternatif yöntem kabul edilir:

-Yöntemlerden birisinde teşvik, varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik ve oransal bir biçimde gelir tablosuna yansıtılmak üzere ertelenmiş gelir olarak gösterilir.

-Diğer yöntemde ise teşvik, varlığın defter değerinin tespiti sırasında indirilir. Amortisman tabi varlığın faydalı ömrü boyunca amortisman giderinin azaltılması yoluyla teşvik, gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş olur.

Grup, yatırım teşvik kapsamında indirimli Kurumlar Vergisi uygulanmasından yararlanmaktadır.(**Not:35**)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Konsolide Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Ekli konsolide finansal 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

2.09.18 Nakit Akış Tablosu

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un 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.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde şirketle ilgisi olmayan bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından bu gayrimenkuller için öngörülmuş değerler dikkate alınmıştır. Bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından her bir yatırım amaçlı gayrimenkul için 2015 yılında ekspertiz raporu hazırlanmıştır.

Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmının değiştirilmesinin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez. Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satılmalarından 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 akışları 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. Grup’un cari yılda dağıttığı temettü bulunmamaktadır.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- **TFRS 10,11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri**

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

- **TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

- **TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı**

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

- **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

2012 yılında yapılan değişiklik standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

- **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayımlanmıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- **TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" (Değişiklik) :** Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik):** Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” (Değişiklik):** Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik) :** Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik):** Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İvileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik):** Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekeçleri”:** TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- **TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik):** Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır
Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Şirket Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayınlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girememiştir. Şirket gerekli değişiklikleri bu standartlar KGK tarafından yayınlandıktan sonra yapacaktır.

- **UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” :** UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır.
- **UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparaı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **UMS 27 “ Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik):** Yapılan değişiklikle bireysel finansal tablolarda; iştirak, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklar için özkaynak yönteminin kullanılmasına izin verilmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UFRS 10 “ Konsolide Finansal Tablolar ve UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar ” (Değişiklik):** Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1’de Değişiklik)** UMSK, Aralık 2014’te, UMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'ndaki iyileştirmeler

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- **UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” (Değişiklik):** Faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Etkilenen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 kapsamında bir işletme tüm işletme birleşmelerini satın alma yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerleri içerisindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark gelir olarak kaydedilir.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi” olarak “Geçmiş Yıllar Kar/Zararları” kalemi altında muhasebeleştirilir.

Cari Dönemde Gerçekleşen İşletme Birleşmeleri ;

Cari dönemde işletme birleşmeleri yoktur.

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Cari dönemde bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un 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.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.06.2016	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları	01.01.2016 30.06.2016
Satış Gelirleri	16.895.011	25.683.097	0	381.210	(2.233.761)	40.725.557
Satışların Maliyeti	(12.678.794)	(20.232.619)	0	(139.363)	2.233.761	(30.817.014)
Brüt Kar/Zarar	4.216.217	5.450.478	0	241.847	0	9.908.543

30.06.2015	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eleminasyon Kayıtları	01.01.2015 30.06.2015
Satış Gelirleri	15.310.070	27.315.245	1.191.345	663.024	(1.681.413)	42.798.271
Satışların Maliyeti	(11.869.347)	(19.809.878)	(910.096)	(46.345)	1.681.413	(30.954.253)
Brüt Kar/Zarar	3.440.723	7.505.367	281.249	616.679	-	11.844.018

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Kasa	256.949	37.589
Banka	1.957.776	8.058.933
-Vadeli Mevduat	1.000.329	6.838.859
-Vadesiz Mevduat	957.447	1.220.074
B Tipi Likit Fon	6	1.182
Toplam	2.214.731	8.097.704

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan ve döneme gelir yazılan faiz tutarı 329 TL'dir. (31.12.2015: 5.999 TL)

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
1-30 gün	1.000.329	0
30-90 gün	0	6.838.859
Toplam	1.000.329	6.838.859

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

Para Cinsi	30.06.2016				31.12.2015			
	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	-	-	-	-	2.350.000	6.832.860	20.1.2016	1,53%
Faiz Tahakkuku	-	-	-	-	1.951	5.999	-	-
TL	-	1.000.000	11.07.2016	11,99%	-	-	-	-
Faiz Tahakkuku	-	329	-	-	-	-	-	-
Toplam		1.000.329			2.351.951	6.838.859		

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Kasa	256.949	37.589
Banka	1.957.446	8.052.935
-Vadeli Mevduat	1.000.000	6.832.860
-Vadesiz Mevduat	957.447	1.220.075
B Tipi Likit Fon	6	1.182
Toplam	2.214.402	8.091.705

7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Finansal Borçlar

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Kısa Vadeli Krediler

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	19.221.100	15.030.331
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	907.002	879.157
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	10.845.086	10.690.252
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	30.973.188	26.599.740

Uzun Vadeli Krediler

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	39.071.219	32.745.073
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	831.285	1.277.824
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	39.902.504	34.022.897

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.06.2016	31.12.2015
0-3 ay	8.448.951	3.611.247
3-12 ay	22.524.237	22.988.492
1-5 yıl	33.702.301	32.672.713
5 yıldan uzun	6.200.203	1.350.184
Toplam	70.875.692	60.622.637

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

30.06.2016

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TLKısa Vadeli Banka Kredileri	1.800.000	1.800.000	%6-13
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.206.018	12.170.535	%1-5
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	5.306.033	17.002.653	2-6%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		30.973.188	

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Krediler	-	-	-
USD Banka Kredileri	9.733.427	28.164.645	4-6%
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	3.663.044	11.737.859	2-6%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		39.902.504	

31.12.2015

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TLKısa Vadeli Banka Kredileri	254.490	254.490	0%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	1.963.293	5.708.471	3-5%
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	6.494.455	20.636.779	1-6%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		26.599.740	

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Banka Kredileri	8.281.273	24.078.628	3-5%
EURO Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	3.129.490	9.944.269	1-6%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		34.022.897	

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Dönem sonları itibariyle Grup'un Diğer FinansalYükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar	12.050.787	9.917.920
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	17.332.629	19.955.030
Alacak Senetleri	8.576.440	7.361.032
Alacak Reeskontu (-)	(852.967)	(1.073.176)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(431.847)	(595.313)
-Diğer	(421.120)	(477.863)
Şüpheli Ticari Alacaklar	533.587	536.941
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(533.587)	(536.941)
Toplam	37.106.889	36.160.806

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 111 gündür (31.12.2015: 122 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 9,71'dir. (31.12.2015: % 10,75). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle Grup'un alacaklar için almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senedi bulunmamaktadır.(31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30.06.2016	1 Ocak- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(536.941)	(180.350)
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	3.354	81.800
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	(438.391)
Dönem sonu bakiyesi	(533.587)	(536.941)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Satıcılar	3.693.445	3.574.663
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	88.500	82.736
Borç Reeskontu (-)	(30.667)	(23.247)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	-	(567)
-Diğer	(30.667)	(22.680)
Toplam	3.751.277	3.634.152

Ticari borçlar, hammadde ve işletme ile ilgili satın almılara ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 23 gündür. (31 Aralık 2015; 22 gün) Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 9,71 'dir. (31.12.2015 :% 10,75)

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. Diğer Alacak ve Borçlar

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Vergi Dairesinden Alacaklar	180.971	138.674
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	194.133	230.003
Verilen Depozito ve Teminatlar	24.640	
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.871	4.871
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.871)	(4.871)
Diğer	7.006	-
Toplam	406.750	368.677

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30.06.2016	1 Ocak- 30.06.2015
Dönem başı bakiyesi	(4.871)	(4.871)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(4.871)	(4.871)

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.326	28.416
Toplam	4.326	28.416

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	131.680	184.035
Faktoring Şirketine Borçlar	2.592.167	1.244.093
İlişkili Şirketlere Borçlar (Dipnot 37)	1.779	30.149
Diğer Borçlar	1.035	1.035
Toplam	2.726.661	1.459.313

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

12. Ertelemiş Gelirler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Alınan Avanslar	369.273	229.001
Gelecek Aylara Ait Gelirler	371.412	296.601
Toplam	740.685	525.602

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirleri bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	9.299.078	5.617.844
Mamuller	9.077.306	8.709.730
Ticari Mallar	275.731	345.667
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(4.281)	(4.281)
Toplam	18.647.834	14.668.960

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet bedelinin NGD'nin üzerinde olması halinde Stok Değer Düşüş Karşılığı ayrılır. Grup'un 30.06.2016 tarihi itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2015; 4.281 TL)

	30.06.2016	31.12.2015
Maliyet Bedeli	9.353.037	9.055.397
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	(4.281)
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	9.348.756	9.051.116
Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b)	9.299.078	5.617.844
Toplam Stoklar (a+b)	18.647.834	14.668.960

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir. Grup'un stokları üzerinde teminat ve ipotek bulunmamaktadır.

Stok Değer Düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- Haziran 2015
Dönem başı bakiyesi	(4.281)	(4.281)
İptal edilen karşılık (+) (Bkz Not:31)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık	-	-
Toplam	(4.281)	(4.281)

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

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15 Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar	435.830	327.897
Gelecek Aylara Ait Giderler	446.256	298.756
Toplam	882.086	626.653

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Gelecek Yıllara Ait Giderler	89.823	-
Toplam	89.823	-

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**a) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen İş Ortaklığı aşağıdaki gibidir:**

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort. (*)	-	-
-Maliyet Bedeli	10.000	10.000
-Değer düşüklüğü	(10.000)	(10.000)
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. (Divan Otel) 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle Adana Otel Projesi Adi Ortaklığının özkaynak toplamı eksi bakiye verdiğinden iştirak maliyetinin tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket ayrıca cari dönem zararının kendi payına düşen kısmı için 607.414 TL (31.12.2015; 1.901.278 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamı ile 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.**BİLANÇO****VARLIKLAR**

	30.06.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	1.764.943	1.236.481
Duran Varlıklar	13.511.483	14.774.491
TOPLAM VARLIKLAR	15.276.426	16.010.972

Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.089.194	20.613.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler	16.858	11.921
ÖZKAYNAKLAR	(5.829.626)	(4.614.796)
Ödenmiş Sermaye	20000	20.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(1.706)	(666)
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(4.634.130)	(831.575)
Net Dönem Karı/Zararı	(1.213.790)	(3.802.555)
TOPLAM KAYNAKLAR	15.276.426	16.010.972

GELİR TABLOSU**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER**

	30.06.2016	30.06.2015
Satış Gelirleri	645.081	-
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	645.081	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(1.859.123)	(955.915)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.453	3.511
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.703)	(25.555)
Finansal Gelirler	-	161
Finansal Giderler	(1.498)	(1.092)
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(1.213.790)	(978.890)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Anavarza Otelcilik A.Ş. aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016		Gider	NET
	Toplam Sermaye	Ödenmemiş Sermaye		
Anavarza Otelcilik A.Ş.	3.500.000	-	3.500.000	
-Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.750.000	-	1.750.000	(1.668.350)
-TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.750.000	-	1.750.000	
Toplam	-	-	3.500.000	

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile, Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye ait varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

BİLANÇO VARLIKLAR	30.06.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	2.518.516	2.058.636
Duran Varlıklar	211.034	282.040
TOPLAM VARLIKLAR	2.729.550	2.340.676
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.537.332	1.786.148
Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.878	-
ÖZKAYNAKLAR	165.340	554.528
Ödenmiş Sermaye	3.500.000	3.500.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	2.039	
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(2.945.472)	-
Net Dönem Karı/Zararı	(391.228)	(2.945.472)
TOPLAM KAYNAKLAR	2.729.550	2.340.676

GELİR TABLOSU SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	30.06.2016	30.06.2015
Satış Gelirleri	5.394.812	-
Satışların Maliyeti (-)	(4.608.035)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	786.777	-
Genel Yönetim Gideri (-)	(994.955)	(365.727)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri (-)	(208.717)	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	90.377	5.790
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(40.175)	(529)
Finansal Gelirler	220	-
Finansal Giderler (-)	(24.755)	(1.191)
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(391.228)	(361.657)

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket mal ve hizmet üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. 30.06.2016 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.06.2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2016	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe	30.06..2016
					Uygun Değer Farkı	
Arazi ve Arsalar	64.412.500	980.641	-	-	-	65.393.141
Bina (Adana Yazıhane)	935.000	-	-	-	-	935.000
Toplam	65.347.500	980.641	-	-	-	66.328.141

30.06.2016

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı		
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu			
Çınarlı Arsa	65.393.141	45.601.099	-	-	-	-	-		
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	935.000	72.222	-	-	-	-	-		
Toplam	66.328.141	45.729.321	-	-	-	-	-		
2016 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen							-	-	-

31.12.2015**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun	31.12.2015
					Değer Farkı	
Arazi ve Arsalar (*)	40.230.000	11.090.387	-	-	13.092.113	64.412.500
Binalar	860.000	-	-	-	75.000	935.000
Toplam	41.090.000	11.090.387	-	-	13.167.113	65.347.500

(*) Arsanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup sözkonusu arsa yeni kurulan adı ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Grup'un Yatırım amaçlı Gayrimenkulleri üzerindeki ipotek ve teminat tutarları Dipnot 22'de ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde şirketle ilgisi olmayan bağımsız değerleme uzmanları tarafından bu gayrimenkuller için öngörölmüş değerler dikkate alınmıştır. Bağımsız değerleme uzmanları tarafından her bir yatırım amaçlı gayrimenkul için öngörölmüş olan rayiç değerlere ve ekspertiz raporlarının tarihlerine ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

31.12.2015

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspertiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı				
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu					
Çınarlı Arsa	64.412.500	44.676.458	-	13.092.113	-	654.606	-				
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	935.000	72.222	-	75.000	-	3.750	-				
Toplam	65.347.500	44.748.680	-	13.167.113	-	658.356	-				
2015 Dönemine İsbet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen							-	13.167.113	-	658.356	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Değerleme Şirketi	Rapor Tarih/No
Çınarlı Arsa	Denge Gayrimenkul Değer A.Ş.	17.12.2014/ADA-1653-143/OZ-001
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	29.12.2014/ ADA-13-2426/ÖZ-67
Çınarlı Arsa	Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29.12.2015/2015/12430
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	28.12.2015/2015_SPK_12

18. Maddi Duran Varlıklar

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

30.06.2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2016	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	30.06.2016
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	22.876.162	22.042	-	-	-	22.898.202
Tesis Makine ve Cihaz.	58.111.737	135.779	(330.903)	-	-	57.916.613
Taşıtlar	876.209	496.308	-	-	-	1.372.517
Demirbaşlar	1.765.824	14.029	-	-	-	1.779.853
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	3.975.313	-	-	-	-	3.975.313
Yapılmakta Olan Yat.	3.620.834	18.940.030	-	(118.516)	-	22.442.348
Toplam	99.871.630	19.608.188	(330.903)	(118.516)	-	119.030.399

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2016	Dönem Amortismanı	Satış	Transfer	Değerleme	30.06.2016
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Binalar	3.871.647	267.080	-	-	-	4.138.727
Tesis Makine ve Cihaz.	31.509.194	1.668.345	(330.903)	-	-	32.846.635
Taşıtlar	630.918	72.510	-	-	-	703.428
Demirbaşlar	1.280.844	66.229	-	-	-	1.347.073
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	636.050	158.577	-	-	-	794.627
Toplam	37.928.653	2.232.741	(330.903)	-	-	39.830.491
Net Değer	61.942.977					79.199.907

30.06.2015**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	30.06.2015
Arazi ve Arsalar	8.653.269	-	-	-	-	8.653.269
Binalar	21.593.141	8.371	-	-	-	21.601.512
Tesis Makine ve Cihaz.	51.981.201	2.964.213	-	-	-	54.945.414
Taşıtlar	1.006.504	117.107	(172.668)	-	-	950.942
Demirbaşlar	1.659.608	14.738	-	-	-	1.674.345
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	3.975.313	-	-	-	-	3.975.313
Yapılmakta Olan Yat.	750.411	461.357	-	-	-	1.211.768
Toplam	89.619.447	3.565.786	(172.668)	-	-	93.012.565

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem		Transfer	Değerleme	30.06.2015
		Amort.	Satış			
Binalar	3.409.766	228.812		-	-	3.638.578
Tesis Makine ve Cihazlar	28.973.991	1.467.537		-	-	30.441.528
Taşıtlar	710.860	64.550		-	-	605.761
Demirbaşlar	1.145.755	67.655	(169.649)	-	-	1.213.410
Finansal Kiralama Yolu İle İktisap Edilen Varlıklar	318.025	157.706		-	-	475.731
Toplam	34.558.397	1.986.260	(169.649)	-	-	36.375.008
Net Değer	55.061.050					56.637.557

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerleme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin "Bağlı Ortaklığı" olan Bitesks İplik A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini en son 2013 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerleme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	243.124	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	295.698	-	-	-	-	-
Binalar	2.401.067	750.229	-	-	-	-	-
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	364.162	-	-	-	-	-
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	895.266	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	439.785	-	-	-	-	-
Makine Tesis ve Cihazlar	9.349.386	903.605	-	-	-	-	-
Toplam	18.893.090	4.975.935	-	-	-	-	-
Bitesks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika(*)	12.120.000	5.153.290	-	-	-	-	-
Ana ortaklık payı	2.562.168	1.089.406	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	9.557.832	4.063.884	-	-	-	-	-
Genel Toplam	31.013.090	10.129.225	-	-	-	-	-
2016 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Ugun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Organize sanayi arsa 25.306 m2	857.831	243.124	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 10.258 m2	85.536	48.445	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Arsası	1.087.418	1.035.621	-	-	-	-	-
Arazi Organize Sanayi Bölgesi 53.800 m2	1.823.729	295.698	-	-	-	-	-
Binalar	2.401.067	750.229	-	-	-	-	-
Cemapaşa-2 Adet Ofis-1456 Ada 192 Parsel	423.000	364.162	-	-	-	-	-
Organize Sanayi Bölgesi Binası	1.790.677	895.266	-	-	-	-	-
Ceyhan Fabrika Binası	1.074.446	439.785	-	-	-	-	-
Makine Tesis ve Cihazlar	9.349.386	903.605	-	-	-	-	-
Toplam	18.893.090	4.975.935	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bitesks Osmaniye 126 ada 12 parsel Fabrika(*)	12.120.000	5.153.290	-	-	-	-	-
<i>Ana ortaklık payı</i>	<i>2.562.168</i>	<i>1.089.406</i>	-	-	-	-	-
<i>Azımlık Payı</i>	<i>9.557.832</i>	<i>4.063.884</i>	-	-	-	-	-
Genel Toplam	31.013.090	10.129.225	-	-	-	-	-
2015 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

(*) 31.12.2015 itibariyle Grup'un B. Tüysüz Köyü 126 Ada 12 Parsel Toprakkale/Osmaniye adresinde yer alan 38.679,88 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü üzerinde Türkiye Halk Bankası 10.08.2010 tarih 2850 yevmiyeli 2.300.000 Euro ipotek, NBG Bank Malta Limited adına 04.03.2011 tarih 767 yevmiyeli 5.000.000 Euro ipotek, Finansbank adına 04.03.2011 tarih 776 yevmiyeli 10.000.000 TL ipotek bulunmakta olup, Gayrimenkulün icra satışları dahil 3. kişilere devrinde Osmaniye Organize Sanayi Bölgesi'nden uygunluk şartı aranacaktır.

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**30.06.2016****Malivet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2016	Alış	Satış	30.06.2016
Haklar	56.419		-	56.419
Toplam	56.419		-	56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amort.	Satış	30.06.2016
Haklar	42.015	2.091	-	44.106
Toplam	42.015	2.091	-	44.106
Net Değer	14.404			12.313

30.06.2015**Malivet Bedeli**

Hesap Adı	1.1.2015	Alış	Satış	30.06.2015
Haklar	56.419	-	-	56.419
Toplam	56.419	-	-	56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2015	Dönem Amort.	Satış	30.06.2015
Haklar	37.247	2.412	-	39.659
Toplam	37.247	2.412	-	39.659
Net Değer	19.172			16.760

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlara ilişkin bilgiler Not: 30'da yer verilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Personele Borçlar	485.670	412.953
Ödenecek SSK	167.414	155.774
Toplam	653.084	568.727

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

i) Karşılıklar

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır:

Kısa Vadeli	30.06.2016	31.12.2015
Dava Karşılığı	867.825	909.955
Kullanılmamış İzin Karşılığı	268.282	182.412
Kredi Kartı Gider Karşılığı	18.910	17.870
Kıdem Tazminat Karşılığı	-	-
Diğer Karşılıklar	-	-
Toplam	1.155.017	1.110.237

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Borç Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır:

Uzun Vadeli	30.06.2016	31.12.2015
Diğer Karşılıklar(*)	2.914.813	2.307.399
Toplam	2.914.813	2.307.399

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamı eksi bakiye vermekte olup, eksi bakiye veren net varlıklar toplamı olan 5.829.626 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerden ötürü, Grup'un %50 ortaklık payına düşen 2.914.813 TL için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2015: 2.307.399 TL)

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler;

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 30.06.2016 tarihi itibari ile devam eden davaların tutarı 867.825 TL'dir. (31.12.2015 ; 909.955 TL) Grup söz konusu dava tutarları için ekli konsolide mali tablolarında karşılık ayrılmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahhüt,ipotek ve teminatları aşağıda sunulmuştur;

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cinsi	Döviz Cinsi	30.6.2016	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2015
		DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI	DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI
Verilen Teminat Mektupları	TL	3.544.372	3.544.372	2.948.322	2.948.322
Verilen Teminat Mektupları	USD	5.172.000	14.965.699	3.163.000	9.196.739
Verilen Teminat Mektupları	EURO	1.469.000	4.707.264	1.574.708	5.003.792
TOPLAM			23.217.335		17.148.853
Verilen İpotekler (**)	TL	-	-	-	-
Verilen İpotekler (*)	USD	13.000.000	37.616.800	13.000.000	37.798.800
Verilen İpotekler (**)	EURO	-	-	-	-
Verilen Teminat Senetleri	EURO	1.574.708	5.045.994	-	-
TOPLAM			42.662.794	-	37.798.800

(*) 30.06.2016 itibariyle, Grup'un aktifleri üzerinde 15.04.2013 tarihinde T.İş Bankası Adana Ticari Şubeden kullanılan 10.000.000 USD krediye karşılık olarak 13.000.000 USD'lik Otel yapılan arsa ipotek olarak gösterilmiştir. (31.12.2015: 13.000.000 USD)

(**) 30.06.2016 itibariyle Grup'un B. Tüysüz Köyü 126 Ada 12 Parsel Toprakkale/Osmaniye adresinde yer alan 38.679,88 m2 büyüklüğündeki gayrimenkulü üzerinde Türkiye Halk Bankası 10.08.2010 tarih 2850 yevmiyeli 2.300.000 Euro ipotek, NBG Bank Malta Limited adına 04.03.2011 tarih 767 yevmiyeli 5.000.000 Euro ipotek, Finansbank adına 04.03.2011 tarih 776 yevmiyeli 10.000.000 TL ipotek kaldırılmıştır. Gayrimenkulün icra satışları dahil 3. kişilere devrinde Osmaniye Organize Sanayi Bölgesi'nden uygunluk şartı aranacaktır.(31.12.2015: Yoktur.)

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 işletme sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ile sözleşmede belirtilen yükümlülüklerden müşterek ve müteselsil sorumludur. Şirket, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ile birlikte, otelin proje planlamasını, yapımını, inşaatını, malzeme alımını ve otelin tefrişini sözleşmeye taraf olan firmanın spesifikasyonları doğrultusunda mümkün olan en kısa sürede gerçekleştirerek, otelin sözleşmeye taraf olan firmanın standartlarına, genel kabul görmüş standartlara ve işletme ihtiyacına uygun bir şekilde işletilebilmesini mümkün kılacaktır. Bu hususta sorumluluk tamamen Şirket'e ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'ye aittir.

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.06.2016

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	-	TL	31.3.2016	31.3.2017
Emtia	Axa Oyak	19.237.680	TL	31.3.2016	31.3.2017
Binalar	Axa Oyak	41.927.469	TL	31.3.2016	31.3.2017
Makina Teçhizat	Axa Oyak	163.937.432	TL	31.3.2016	31.3.2017
Demirbaş	Axa Oyak	2.806.305	TL	31.3.2016	31.3.2017
Toplam		227.908.886			

31.12.2015

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	-	TL	31.3.2015	31.3.2016
Emtia	Axa Oyak	27.594.196	TL	31.3.2015	31.3.2016
Binalar	Axa Oyak	42.248.030	TL	31.3.2015	31.3.2016
Makina Teçhizat	Axa Oyak	133.096.704	TL	31.3.2015	31.3.2016
Demirbaş	Axa Oyak	2.382.160	TL	31.3.2015	31.3.2016
Toplam		205.321.090			

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.06.2016 tarihi itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	65.880.129	54.947.653
<i>Teminat mektupları</i>	23.217.335	17.148.853
<i>Teminat Senetleri</i>	5.045.994	
<i>İpotek</i>	37.616.800	37.798.800
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	65.880.129	54.947.653

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa Vadeli	30.06.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli	30.06.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.222.648	911.641
Toplam	1.222.648	911.641

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30.06.2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31.12.2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Dönem sonları itibariyle, ekli solo finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,00 enflasyon oranı ve % 9 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,81 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: % 3,81).

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	1.1.2016	1.1.2015
	30.06.2016	31.12.2015
1 Ocak itibariyle	911.641	735.305
Cari hizmet maliyeti	184.753	159.863
Faiz Maliyeti	106.715	79.573
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	57.553	15.248
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	209.642	313.277
Ödeme (-)	(247.657)	(391.625)
Kapamış Bakiyesi	1.222.648	911.641

Grup, aktüeryal kazanç veya kayıpları cari dönemde geçmiş yıl kar/zararında muhasebeleştirilmektedir.

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Grup'un dönem sonları itibariyle Cari Dönen Vergisi İle İlgili Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	300.982	192.209
Toplam	300.982	192.209

26. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Gelir Tahakkukları	28.005	-
Devreden KDV	4.615.957	4.884.884
İş Avansları	289	632
Personel Avansları	6.715	12.515
Diğer KDV	20.876	-
Diğer	393	302.836
Toplam	4.672.235	5.200.867

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Gider Tahakkukları	352.744	370.527
Diğer KDV	-	302.837
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.574	2.947
Toplam	356.318	676.311

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27. Özkaynaklar**i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

Bulunmamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.06.2016		31.12.2015	
	Tutarı	Tutarı	Tutarı	Oranı (%)
Hasan Bilici	150.548	<1	150.548	<1
Bülent Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Esra Bilici Pekcan	4.261.820	10	4.261.820	10
Mehmet Fatih Bilici	4.421.310	10	4.421.310	10
Mehmet Ali Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Süleyman Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Tamer Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Ali Hikmet Bilici	3.313.748	7	3.313.748	7
Bilici Holding A.Ş.	3.600.000	8	3.600.000	8
Halka Arz	14.890.020	33	14.890.020	33
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	45.000.000	100%

Grup'un 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 değerinde; 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.

Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az 8 (Sekiz) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. TTK 360. Maddesi uyarınca İmtiyazlı pay sahipleri tarafından önerilen ve kabul edilen aday sayısı Yönetim Kurulu üye sayısının yarısını aşamaz.

Türk Ticaret Kanunu ve SPK'nın ilgili hükümleri saklı kalmak şartıyla Yönetim Kurulu üye tam sayısının ¼'ü A, ¼'ü B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından eşit sayıda Genel Kurul tarafından seçilir.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Cari dönemde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır. (31.12.2015: Ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.)

Geri Alınmış Paylar

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Yasal Yedekler	2.486.185	2.486.185
Sermayeye İlave Edilecek Gayrimenkul Satış Kazancı	493.299	493.299
Toplam	2.979.484	2.979.484

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:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II- 19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Grup Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı almakta ve kar dağıtımını yapmaktadır. Kar dağıtım esasları Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

vi) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Paylara İlişkin Primleri aşağıda açıklanmış olup tamamı hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Paylara İlişkin Primler	176.792	176.792
Toplam	176.792	176.792

vii) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlere ilişkin diğer artış fonları dipnot: 17 ve 18'de açıklanmıştır.

viii) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

ix) Diğer Hususlar

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Sermaye	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	176.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15.222.237	15.278.726
<i>MDV Değer Artış Fonu</i>	<i>15.418.895</i>	<i>15.418.895</i>
<i>Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>	<i>(196.658)</i>	<i>(140.169)</i>
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.979.484	2.979.484
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	20.502.066	7.604.526
Net Dönem Kar/(Zararı)	4.924.456	14.308.983
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	90.495.083	87.038.559
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	42.543.306	32.499.303
Toplam Özkaynaklar	133.038.389	119.537.862

28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Grup'un dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Yurtiçi Satışlar	34.594.218	32.878.305	16.084.625	18.796.343
Yurtdışı Satışlar	6.951.696	10.467.339	3.316.923	5.055.338
Diğer Gelirler	-	174.475	(43.110)	74.481
Satıştan İadeler	(533.879)	(405.254)	(153.723)	(382.614)
Satış İskontoları	(1.275)	(25.967)	(713)	(9.351)
Diğer İndirimler	(285.203)	(290.627)	(80.310)	(154.950)
Net Satışlar	40.725.557	42.798.271	19.123.692	23.379.247
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(581.812)	(1.724.046)	(395.521)	(930.512)
Satılan Mamul Maliyeti	(16.929.156)	(17.043.672)	(6.963.211)	(9.666.542)
Satılan Hizmet Maliyeti	(11.534.714)	(10.383.317)	(6.415.369)	(5.263.542)
Amortisman Gideri	(1.771.332)	(1.803.218)	(909.581)	(926.044)
Satışların Maliyeti	(30.817.014)	(30.954.253)	(14.683.682)	(16.786.640)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	9.908.543	11.844.018	4.440.010	6.592.607

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	12.120.072	11.185.351
Direkt İşçilik Giderleri (-)	1.483.253	1.571.015
Genel Üretim Giderleri (-)	3.312.651	5.095.141
Amortisman Giderleri (-)	1.189.974	1.803.218
Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-)	13.179	(45.069)
Satılan mamullerin maliyeti (-)	18.119.130	19.609.656
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	581.812	1.761.376
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	12.116.071	9.583.221
Satışların maliyeti (-)	30.817.014	30.954.253

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un dönem sonları itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır:

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2016	01.01.2015
		30.06.2016	30.06.2015
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	3.200.486	3.383.950
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	184.569	271.496
Fason İplik Büküm	Kg	1.788.076	1.901.169
İplik Üretim	Kg	2.177.042	2.175.355

Satış Miktarları	Birim	01.01.2016	01.01.2015
		30.06.2016	30.06.2015
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	3.191.857	3.402.180
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	184.569	271.496
Fason İplik Büküm	Kg	1.788.076	1.901.169
İplik Üretim	Kg	1.866.256	2.178.139

29. Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(201.762)	(328.427)	(83.743)	(153.482)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.362.912)	(1.970.574)	(1.609.019)	(863.717)
Toplam Faaliyet Giderleri	(3.564.673)	(2.299.001)	(1.692.762)	(1.017.199)

30. Niteliklerine Göre Giderler

Grup'un dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(201.762)	(328.427)	(83.743)	(153.482)
İhracat Giderleri	(153.310)	(117.590)	(100.451)	(58.676)
Nakliye Giderleri	(23.463)	(27.933)	(15.205)	(12.099)
Amortisman ve Tükenme Payları	(18.267)	(38.126)	(9.174)	(17.750)
Reklamasyon Giderleri	(3.608)	(38.938)	(850)	(9.720)
Navlun Giderleri	(2.044)	(4.049)	(1.331)	(2.044)
Diğer Giderler	(1.069)	(22.591)	2.065	(22.591)
Yurtdışı Komisyon Giderleri	-	(13.711)	16.029	(4.229)
Sigortalama Giderleri	-	(5.535)	-	(2.016)
Vergi Resim Harç Giderleri	-	(59.954)	25.173	(24.357)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.362.912)	(1.970.574)	(1.609.019)	(863.717)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(1.358.741)	(543.213)	(688.743)	(283.963)
Personel Giderleri	(556.788)	(671.273)	(271.110)	(305.931)
Amortisman ve Tükenme Payları	(425.694)	(110.200)	(222.145)	(50.210)
Kıdem Tazminatı	(417.653)	(69.614)	(86.908)	76.069
Vergi Resim Harç	(90.610)	(142.732)	(64.497)	(108.870)
Taşıtlı Giderleri	(85.435)	(77.929)	(25.774)	(46.459)
Diğer	(61.664)	(118.081)	(34.756)	(33.266)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(61.534)	(63.141)	(26.615)	(38.955)
Aidat Giderleri	(51.733)	-	(31.853)	-
Seyahat ve Yol Giderleri	(37.630)	(20.865)	(24.532)	(7.365)
Kira Giderleri	(35.131)	(15.844)	(17.086)	(11.299)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(33.575)	(31.243)	(21.467)	(8.240)
Sigorta Giderleri	(29.137)	(24.132)	(16.186)	(12.443)
Tamir Bakım Giderleri	(26.284)	(23.687)	(13.107)	(11.111)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(23.968)	(15.889)	(23.968)	-
İstanbul Büro Giderleri	(19.164)	(16.324)	(9.980)	(7.005)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(17.414)	(9.461)	(15.533)	(7.679)
Haberleşme Giderleri	(16.726)	(16.072)	(8.261)	(7.554)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(14.030)	(155)	(6.500)	(155)
Ülcaz Apartman Gideri	-	(718)	-	718
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(3.564.673)	(2.299.001)	(1.692.762)	(1.017.199)

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

Hesap Adı	1.1.2016	1.1.2015	1.4.2016	1.4.2015
	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015
Satışların maliyeti (-)	(1.771.332)	(1.803.218)	(909.581)	(926.044)
Genel yönetim giderleri (-)	(425.694)	(110.200)	(222.145)	(50.210)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(18.267)	(38.126)	(9.174)	(17.750)
Çalışmayan Kısım Gider Zararları (-)	(19.537)	(37.127)	(10.912)	(16.168)
Toplam	(2.234.832)	(1.988.671)	(1.151.811)	(1.010.172)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Satışların maliyeti (-)	(6.601.086)	(3.888.434)	(3.097.846)	(2.990.645)
Genel yönetim giderleri (-)	(556.788)	(671.273)	(271.110)	(305.931)
Toplam	(7.157.874)	(4.559.707)	(3.368.955)	(3.296.576)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

Grup'un dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Esas Faaliyetlerden Gelirler (+)	5.178.029	5.146.504	2.097.040	1.573.531
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gelirleri	1.719.466	2.518.733	985.177	1.422.623
Satışlardan Elemine Edilen Faizler	1.266.681	1.277.969	516.569	(72.811)
Önceki Dönem Reeskont İptali	939.044	735.950	-	(102.255)
Kira Gelirleri	272.973	46.847	155.375	22.547
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	262.342	60.501	62.700	11.673
5615,5084 ve 56486 Say.Kanun SSK ve Stopaj	216.145	158.528	216.145	95.615
Diğer Gelirler ve Kârlar	190.752	18.277	70.271	7.317
Cari Dönem Reeskont Geliri	164.800	165.413	2.926	129.711
Hurda Satış Geliri	86.414	26.605	49.308	1.286
Kon. Kalmayan Dava Karşılıkları	42.130	66.800	42.130	-
Sigorta Tazminat Gelirleri	13.927	59.881	2.567	53.825
Kon. Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	3.354	11.000	(6.128)	4.000

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Esas Faaliyetlerden Giderler	(3.107.971)	(1.722.308)	(793.144)	130.336
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gideri	(1.851.496)	(174.069)	(896.014)	(75.004)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(852.967)	(859.069)	269.296	246.013
Alışlardan Elemine Edilen Faiz	(176.871)	(253.616)	(67.532)	(55.616)
İzin Karşılıkları	(85.871)	(82.392)	(17.566)	(40.053)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(70.091)	(64.984)	(37.326)	(30.884)
Diğer Giderler	(47.428)	(11.940)	(44.002)	(7.497)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(23.247)	(28.516)	-	(14.885)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	(225.322)	-	108.262
Dava Karşılık Giderleri	-	(22.400)	-	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	2.070.058	3.424.196	1.303.895	1.703.867

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Karları	343.043	112.059	14.407	77.313
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	343.043	112.059	14.407	77.313

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Kur Farkı Gideri	-	-	-	8.812
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	8.812

33. Finansman Gelir / Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Kur Farkı Geliri	3.841.296	1.668.750	2.132.114	(1.463)
Faiz Geliri	38.743	69.382	4.030	44.742
Toplam Finansman Gelirleri	3.880.039	1.738.132	2.136.144	43.279

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Kur Farkı Giderleri	(4.099.826)	(7.197.801)	(2.630.207)	(2.823.778)
Faiz Gideri	(1.189.802)	(749.179)	(672.792)	(244.208)
Banka Komisyon Gideri	-	(124.270)	-	(124.270)
Diğer	(136.879)	-	(67.886)	-
Toplam Finansman Giderleri	(5.426.507)	(8.071.250)	(3.370.885)	(3.192.256)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

35. Gelir Vergileri

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

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(427.439)	(313.718)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	8.977.508	(534.348)
Toplam Ödenecek Net Vergi	8.550.069	(848.066)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2016 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	427.439	313.718
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(292.159)	(118.192)
Toplam Ödenecek Net Vergi	135.280	195.526

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.

Grup cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	5.661.284	7.594.674
Matraha İlaveler	418.444	95.163
Özel İletişim, Motorlu Taşıtlar Vergisi, Trafik Cezaları	9.810	72.256
Kıdem Tazminat Karşılığı	376.701	-
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	31.933	22.907
Matrahtan İndirimler (-)	(441.750)	(6.733.664)
İştirak Kazançları, Bağış ve Yar./Yatırım İndirim	(441.750)	(634.091)
Yatırım İndirimi	-	(6.099.573)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	5.637.978	7.055.797
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Matrahı	3.889.758	6.099.573
Yatırım İndirimi	-	-
Genel Orana Tabi Vergi Matrahı	1.748.220	956.224
Genel Orana Tabi Vergi Karşılığı %20	349.644	191.727
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %8	-	-
Yatırım İndirimi %19,8	-	-
Peşin Ödenen Vergiler	-	-
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %2	77.795	121.991
Vergi Karşılığı	427.439	313.718

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır. 12.01.2009 Tarihli 2009-14592 Sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile % 15 oranının uygulanmasının devamına karar verilmiştir.

ii) Ertelemiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Uluslararası Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal 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	01.01.2016-30.06.2016		31.12.2015	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler ((+)Amortisman, Kredi ve kur farkı (-))	5.739.921	(1.147.984)	4.719.925	(943.985)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	18.388.519	(919.426)	18.388.519	(919.426)
Reeskont Gideri	(772.059)	154.412	(939.045)	187.809
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.222.648)	244.530	(911.641)	182.328
Şüpheli Alacak Karşılığı	(376.159)	75.232	(379.513)	75.903
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	911.027	(182.205)	582.391	(116.478)
Kredi Etkin Faiz Farkı	(260.171)	52.034	(39.642)	7.928
Prekont	30.667	(6.133)	23.247	(4.649)
İzin Karşılığı	(268.281)	53.656	(182.411)	36.482
İştirak Değer Düşüklüğü	(1.678.350)	335.670	(1.482.736)	296.547
İştirak Zararı Gider Tahakuku	(2.914.813)	582.963	(2.307.399)	461.480
Leasing Etkin Faiz Farkı	(599.268)	119.854	(599.268)	119.854
Dava Karşılığı	(867.825)	173.565	(909.955)	181.991
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	856	(4.281)	856
Vadeli Mevduat İskonto Etkisi	329	(66)	326	(65)
Özkaynakda Muh. Yatırım Amaçlı Gay. ve MDV Değer Artışı	22.347.188	(2.346.553)	22.347.188	(2.346.553)
32/A Kurumlar Vergisi Teşviki	-	10.763.402	-	1.733.374
Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç	197.252	(39.450)	140.296	(28.059)
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)		7.914.356		(1.074.663)

	30.6.2016	31.12.2015
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	(1.074.664)	(1.022.779)
Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)	8.977.508	(58.617)
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	11.512	6.732
-MDV Değerleme Etkisi		0
-Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç Etkisi	11.512	6.732
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yük.)	7.914.356	(1.074.664)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	6.407.474	6.078.084
Gelir vergisi oranı %20	(1.281.495)	(1.215.617)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(83.689)	(95.214)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	10.342.692	462.765
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	8.977.508	(848.066)

36. Hisse Başına Kazanç / Kayıp

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

Hesap Adı	1.01.2016	1.01.2015	1.04.2016	1.04.2015
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	14.957.543	5.230.018	6.390.646	2.439.817
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (*)	45.000.000	45.000.000	45.000.000	45.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,3324	0,1162	0,1420	0,0542

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraf işlemleri aşağıda açıklanmış olup işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
30.06.2016				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	87.165	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	17.241.606	-	-	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	3.859	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	88.500	-
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	4.367	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	49	-	-
Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel PRJ.A.O.	-	189.717	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(431.847)	-	-	-
Toplam	16.900.782	194.133	88.500	-

* BTD Tekstil San.Tic.A.Ş. Grup'un en yoğun çalıştığı müşteri olup, bakiye iplik satışı, boya ve fason büküm faaliyetinden doğmaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
31.12.2015				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	18.415	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	19.933.005	-	-	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	8.985	-
Biltar Tarım İşl.	3.611	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	30.149
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	230.003	73.750	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(595.314)	-	(566)	-
Toplam	19.359.717	230.003	82.169	30.149

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar**30.06.2016****Alımlar**

Şirketler	Apr	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	675.000	675.000
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	80.170	80.170
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	199	208.842	-	267.297	476.338
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-
Ceyhan Holding A.Ş.	-	-	-	-	360.000	360.000
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	7.056	7.056
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	199	208.842	-	1.389.523	1.598.563

Satışlar

Şirketler	Apr	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	6.239.422	-	91.819	6.331.241
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	225.000	225.000
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	318.585	318.585
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	225	225
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	4.079	4.079
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	-	-	6.239.422	-	639.708	6.879.130

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2015**Alımlar**

Şirketler	Apr	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	8.320	8.320
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	70.000	70.000
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.106.366	1.106.366
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	43.210	43.210
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	316.892	-	791.542	1.108.433
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	2.886.372	-	2.886.372
Ceyhan Holding A.Ş.	-	-	-	-	180.000	180.000
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.129.105	-	1.129.105
TOPLAM	-	-	316.892	4.015.477	2.199.437	6.531.806

Satışlar

Şirketler	Apr	Fason Büküm	İplik ve Lycra	Zirai	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	34.746	34.746
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	23.377	23.377
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	14.593.281	21.954.727	2.543.301	-	1.992.392	41.083.700
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	15.000	15.000
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	383.003	383.003
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	2.196	2.196
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	268	268
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	14.593.281	21.954.727	2.543.301	-	2.450.982	41.542.290

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	246.314	258.913
Toplam	246.314	258.913

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

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un 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.

Grup'un 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.

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

30 Haziran 2016, 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	84.823.634	73.345.354
Eksi: Hazır Değerler	2.214.731	8.097.704
Net Borç	82.608.903	65.247.650
Toplam Özsermaye	133.038.389	119.581.082
Toplam Sermaye	215.647.292	184.828.732
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,38	0,35

Grup'un 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

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Grup'un 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 Grup'un 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 30.06.2016		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.770.757)	2.770.757
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.770.757)	2.770.757
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.787.215)	2.787.215
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	(2.787.215)	2.787.215
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	449,1	(449,1)
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	449,1	(449,1)
TOPLAM	(5.557.523)	5.557.523

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2015		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.148.179)	1.148.179
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.148.179)	1.148.179
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(3.288.929)	3.288.929
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(3.288.929)	3.288.929
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

TOPLAM	(4.437.109)	4.437.109
---------------	--------------------	------------------

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem 30.06.2016						Önceki Dönem 31.12.2015			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	Diğer
1. Ticari Alacaklar	10.630.631	3.657.178	15.048	-	-	-	7.369.072	2.534.417	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.267.866	1.572.991	223.111	-	449	-	11.102.099	3.817.030	1.165	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	35.557	-	11.190	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	5.672	1.951	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	15.898.497	5.230.170	238.159	-	449	-	18.512.401	6.353.399	12.355	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.898.497	5.230.170	238.159	-	449	-	18.512.401	6.353.399	12.355	-
10. Ticari Borçlar	(210.369)	(27.195)	(41.093)	-	-	-	(296.310)	(101.909)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(21.341.852)	(3.154.545)	(3.811.591)	-	-	-	(22.739.763)	(1.444.444)	(5.834.560)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(2.821.851)	(935.922)	(35.472)	-	-	-	(1.467.391)	(474.663)	(27.461)	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(24.374.071)	(4.117.662)	(3.888.156)	-	-	-	(24.503.465)	(2.021.017)	(5.862.021)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(47.102.819)	(10.687.973)	(5.048.090)	-	-	-	(38.380.022)	(8.281.273)	(4.500.690)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(47.102.819)	(10.687.973)	(5.048.090)	-	-	-	(38.380.022)	(8.281.273)	(4.500.690)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(71.476.890)	(14.805.635)	(8.936.246)	-	-	-	(62.883.487)	(10.302.289)	(10.362.712)	-
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)	(55.578.393)	(9.575.465)	(8.698.087)	-	449	-	(44.371.086)	(3.948.891)	(10.350.357)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	24.611.911	5.736.246	2.500.371	-	449	-	11.264.848	1.631.822	2.051.915	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	17.485.095	6.036.639	5.454	-	-	-	17.839.588	6.135.503	-	-
24. İthalat	17.005.887	5.877.069	-	-	-	-	22.915.174	7.841.930	35.870	242

(*) İthalat ve ihracat bakiyeleri (TL karşılıkları) işlem tarihi kurları üzerinden çevrilmiştir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30.06.2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(e) Faiz oranı riski ve yönetimi

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	30.06.2016	31.12.2015
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
	Vadeli Mevduat	1.000.000	6.838.859
Finansal Yükümlülükler		51.977.572	60.622.637
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		18.898.120	-

30 Haziran 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 188.981-TL daha düşük, para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan düşük olsaydı ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 188.981-TL daha yüksek olmaktadır. (31.12.2015: 0- TL)

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. finansal araçlara ilişkin riskler

Grup'un 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. Grup'un 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.
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.06.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	16.900.782	20.206.107	194.133	216.943	1.957.775	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.900.782	20.206.107	194.133	212.617	1.957.775	-
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)	-	533.587	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(533.587)	-	(4.871)	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	19.359.717	16.801.089	230.003	138.674	8.058.933	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	<i>19.359.717</i>	<i>16.801.089</i>	<i>230.003</i>	<i>138.674</i>	8.058.933	-
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)	-	536.941	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(536.941)	-	(4.871)	-	-
- 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.
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(i) Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akışlarını 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, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.06.2016

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları			5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
		Toplamı	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası		
Türev Olmayan Finansal Yük.	77.353.630	78.713.611	51.751.701	21.807.877	5.154.033	-
<i>Banka Kredileri</i>	69.137.405	70.372.118	44.797.830	20.420.255	5.154.033	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	1.738.287	1.817.668	430.047	1.387.622	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	3.751.277	3.797.164	3.797.164	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	2.726.661	2.726.661	2.726.661	-	-	-

31.12.2015

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları			5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
		Toplamı	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası		
Türev Olmayan Finansal Yük.	65.716.102	68.791.295	32.870.705	34.570.406	1.350.184	-
<i>Banka Kredileri</i>	58.465.656	61.392.403	26.795.200	33.247.019	1.350.184	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	2.156.981	2.282.180	958.793	1.323.388	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	3.634.152	3.657.399	3.657.399	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.459.313	1.459.313	1.459.313	-	-	-

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un Mali İşler bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un 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 akış faiz oranı riskini kapsar.

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2016 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

41. Mali Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.