

**BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL
TABLolarIN İÇERDİKLERİ

İçindekiler	Sayfa
Konsolide Finansal Tablolar Hakkında.....	
Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	3-4
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	5
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	6
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	7
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	8
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	9-57

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2018 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		130.515.588	104.513.027
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	5.163.878	1.201.446
Ticari Alacaklar	Not.10	88.924.746	78.457.062
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>54.379.210</i>	<i>50.870.784</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>34.545.536</i>	<i>27.586.278</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	1.327.377	1.072.384
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>600.569</i>	<i>403.235</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>726.808</i>	<i>669.149</i>
Stoklar	Not.13	30.928.290	19.295.706
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	974.192	1.012.690
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	2.509.805	3.074.710
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	687.300	399.029
Duran Varlıklar		163.847.588	148.176.181
Diğer Alacaklar	Not.11	7.191	7.191
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>7.191</i>	<i>7.191</i>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	780.883	306.239
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	65.710.000	65.710.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	82.028.026	74.084.676
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	7.724	9.210
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>7.724</i>	<i>9.210</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	165.673	1.445
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	15.148.091	8.057.420
TOPLAM VARLIKLAR		294.363.176	252.689.208

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2018 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.128.452	53.641.854
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	13.697.436	20.591.666
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	36.106.398	16.404.393
Ticari Borçlar	Not.10	9.426.257	4.902.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		6.368.812	4.814.382
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.057.445	87.803
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	1.046.192	832.852
Diğer Borçlar	Not.11	1.649.024	3.045.419
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		849.739	2.864.419
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		799.285	181.000
Ertelenmiş Gelirler	Not.12	1.610.108	2.841.502
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	3.303.023	3.848.421
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.206.959	1.159.826
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		824.144	852.390
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		382.815	307.436
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	83.055	15.590
 Uzun Vadeli Yükümlülükler		 58.403.186	 49.208.114
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	51.720.323	42.978.435
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	6.682.863	6.229.679
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		5.342.855	4.648.559
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.24	1.340.008	1.581.120
 ÖZKAYNAKLAR		 167.831.538	 149.839.240
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	107.817.566	96.186.353
Ödenmiş Sermaye		45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar (-)		(4.523.100)	(4.523.100)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		351.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		15.330.967	14.906.933
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		15.418.895	15.418.895
<i>Emeklilik Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu</i>		(87.928)	(511.962)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.031.934	4.409.253
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		31.653.717	19.390.106
Net Dönem Karı / Zararı		13.282.208	15.136.321
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		60.013.972	53.652.887
 TOPLAM KAYNAKLAR		 294.363.176	 252.689.208

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE KAR ZARAR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
Notlar		1.1.2018 30.9.2018	1.1.2017 30.9.2017	1.7.2018 30.9.2018	1.7.2017 30.9.2017
Hasılat	Not.28	142.306.282	104.471.261	48.041.327	34.766.545
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(90.487.604)	(73.757.130)	(29.441.924)	(24.524.676)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		51.818.678	30.714.131	18.599.403	10.241.869
BRÜT KAR / (ZARAR)		51.818.678	30.714.131	18.599.403	10.241.869
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(535.390)	(501.255)	(131.010)	(184.583)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(6.119.325)	(4.583.378)	(2.212.238)	(1.406.524)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	24.315.582	8.906.402	12.899.355	2.645.516
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(10.397.905)	(5.735.508)	(4.655.855)	(946.166)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		59.081.640	28.800.392	24.499.655	10.350.112
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.16	(219.652)	(857.704)	(20.448)	(348.636)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	218.497	1.888.326	20.193	1.061.436
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		59.080.485	29.831.014	24.499.400	11.062.912
Finansal Gelirler	Not.33	12.394.032	10.772.060	10.423.556	1.282.355
Finansal Giderler (-)	Not.33	(55.744.413)	(17.656.925)	(37.094.503)	(4.565.473)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		15.730.104	22.946.149	(2.171.547)	7.779.794
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		3.897.563	(4.290.635)	5.543.292	(1.586.926)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(3.303.023)	(3.070.322)	(598.913)	(876.607)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	7.200.586	(1.220.313)	6.142.205	(710.319)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		19.627.667	18.655.514	3.371.745	6.192.868
DÖNEM KARI / (ZARARI)		19.627.667	18.655.514	3.371.745	6.192.868
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		19.627.667	18.655.514	3.371.745	6.192.868
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.345.459	7.634.254	888.808	2.802.066
Ana Ortaklık Payları		13.282.208	11.021.260	2.482.937	3.390.802
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,3201	0,4428	0,05983	0,1470

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	1.1.2018 30.9.2018	1.1.2017 30.9.2017	1.7.2018 30.9.2018	1.7.2017 30.9.2017
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	19.627.667	18.655.514	3.371.745	6.192.868

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	439.661	(70.599)	403.454	(105.299)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları				
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları				
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	549.576	(88.249)	504.318	(131.624)
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				
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(109.915)	17.650	(100.864)	26.325

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				
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri				
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	439.661	(70.599)	403.454	(105.299)

TOPLAM KAPSAMLI GELİR	20.067.328	18.584.915	3.775.199	6.087.569
------------------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------

Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	20.067.328	18.584.915	3.775.199	6.087.569
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	6.361.085	7.625.766	894.154	2.802.946
Ana ortaklık payları	13.706.243	10.959.149	2.881.045	3.284.623

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler										Birikmiş Karlar				
Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Geri Ödenmiş Paylar	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Planlarında Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
01.01.2017(Dönem Başı)	27	45.000.000	(1.707.673)	1.690.048	176.792	15.418.895	(318.744)	4.192.163	19.289.386	3.472.356	87.213.223	44.145.115	131.358.338	
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	217.089	3.255.267	(3.472.356)	-	-	-	
Temettüleri	27	-	-	-	-	-	-	-	(3.154.546)	-	(3.154.546)	-	(3.154.546)	
Payların Geri Alınması		-	(1.898.723)	-	-	-	-	-	-	-	(1.898.723)	-	(1.898.723)	
Nedeniyle Meydana Gelen Azalış														
Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vergi Davasından Kaynaklanan	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(62.112)	-	-	11.021.260	10.959.149	7.625.766	18.584.915	
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	11.021.260	11.021.260	7.634.255	18.655.515	
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(62.112)	-	-	-	(62.112)	(8.488)	(70.600)	
30.09.2017 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	(3.606.396)	1.690.048	176.792	15.418.895	(380.856)	4.409.253	19.390.106	11.021.260	93.119.102	51.770.879	144.889.981	

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler										Birikmiş Karlar			
Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskon toları	Yeniden	Planlarında	Kardan	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kayıp/Kazançlar Fonu	Ayrılan Yedekler					
01.01.2018 (Dönem Başı)	27	45.000.000	(4.523.100)	1.690.048	176.792	15.418.895	(511.962)	4.409.253	19.390.106	15.136.321	96.186.353	53.652.887	149.839.240
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	622.681	14.513.640	(15.136.321)	-	-	-
Temettüler	27	-	-	-	-	-	-	-	(2.250.000)	-	(2.250.000)	-	(2.250.000)
Payların Geri Alınması Nedeniyle Meydana Gelen Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı		-	-	-	175.000	-	-	-	-	-	175.000	-	175.000
Vergi Düzeltmesi	27	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	(30)	-	(30)
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	424.034	-	-	13.282.208	13.706.243	6.361.085	20.067.328
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	13.282.208	13.282.208	6.345.459	19.627.667
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	424.034	-	-	-	424.034	15.627	439.661
30.09.2018 (Dönem Sonu)	27	45.000.000	(4.523.100)	1.690.048	351.792	15.418.895	(87.928)	5.031.934	31.653.717	13.282.208	107.817.566	60.013.972	167.831.538

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Not	1.1.2018 30.09.2018	1.1.2017 30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		19.627.668	18.655.514
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtf Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	5.144.046	4.693.951
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22,24	(165.733)	83.969
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	(28.246)	(103.333)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	694.296	(8.622)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(12.237.796)	(10.734.603)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	48.854.265	14.933.052
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	(97.972)	(93.776)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	1.243.195	1.972.879
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	14	219.652	857.704
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	(3.897.563)	4.290.635
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düz.	32	(218.497)	(1.888.326)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)		59.137.315	32.659.044
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(10.467.684)	(30.860.358)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(254.993)	(833.109)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(11.632.584)	8.245.244
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(125.730)	(1.541.610)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	4.524.072	4.948.039
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	213.340	335.663
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.396.395)	(5.340.196)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(1.231.394)	367.413
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(90.367)	3.013.232
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		67.464	(473.707)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(3.307.800)	(2.493.527)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(549.576)	(351.508)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)		34.885.668	7.674.620
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	1.232.620	5.490.259
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(14.049.451)	(2.361.450)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17		
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)		(12.816.831)	3.128.809
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27	-	(1.898.723)
Kredilerden Nakit Girişleri	8	70.160.620	28.771.835
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(80.440.788)	(27.887.900)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(542.443)	(907.589)
Ödenen Temettüleri		(2.250.000)	(3.154.546)
Ödenen Faiz	33	(5.190.030)	(2.469.560)
Alınan Faiz	33	145.593	37.457
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi		(18.117.048)	(7.509.026)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.951.789	3.294.403
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.951.789	3.294.403
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.201.446	1.303.915
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.153.235	4.598.318

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 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.	30.09.2018		31.12.2017	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	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.	3.700.000	8%	3.700.000	8%
Halka Arz	11.290.020	25%	11.290.020	25%
Toplam	41.500.000	92%	41.500.000	92%
Geri Alınan Paylar	3.500.000	8%	3.500.000	8%
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	45.000.000	100%

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket 3.500.000 adet karşılığı, 4.523.100 TL bedelli payını Borsa İstanbul'dan SPK mevzuatı tebliğlerine uygun olarak geri almış ve bunu mali tablolarında göstermiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirketin hakim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 30 Eylül itibarıyla şirketin %74,39'lık 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 2018	İştirak Oranı 2017
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:

	30.09.2018	31.12.2017
İdari Personel	31	31
Diğer Personel	549	521
TOPLAM	580	552

Finansal tablolar, 1 Kasım 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Murahas 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

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.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.maddesine göre KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

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 kuruş 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 temettüler, 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:

	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay %		Ana Ortaklık Tarafından Yönetimde Sahip Olunan Toplam Oy Hakkı	
Bağlı Ortaklıklar	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
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 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 Hissenin satın alınmasına ve bedeli olan 12.000.000 TL'nin beş eşit taksitte satın alınmıştır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 KGK’nın Ortak Kontrolle 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.

30.09.2018	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
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2017	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.

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 itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri 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 amortismanı 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)
- 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri için 2017 yılında bağımsız değerleme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmasına karşın Maddi Duran varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin tespiti en son 2010 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerleme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran Varlıklarına en son 2013 yılında bağımsız değerleme 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 edilememe 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 kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Grup'un 30.09.2018 tarihi itibariyle finansal tablolarında stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2017 ; 4.281 TL)
- f) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. 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 30.09.2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda 776.789 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır. (31.12.2017; 852.390 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

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Grup'un mal ve hizmet satışları, fason büküm, fason kumaş boyama, 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir 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
30.09.2018 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 gerçekleşebilir değerin 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.

30.09.2018 ve 31.12.2017 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
Taşıtlar	%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 gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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	30 Eylül 2018 ORAN (%)	31 Aralık 2017 ORAN (%)
Haklar	%6-33	%6-33

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 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 kazanılabilir 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 kiralanın 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

Kiralanın 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 muhasebeleştirmektedir. Grup'un dönemler itibariyle operasyonel gelirleri aşağıdaki gibidir:

Operasyonel Kiralama Geliri

Kiralan	Kiracı	Açıklama	30.09.2018	31.12.2017
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Btd Tekstil San. ve Tic.A.Ş.	Kamyon Kira	25.740	34.320
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Adatepe Restaurant	Araç Kira	6.300	8.400
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	BLC Mühendislik A.Ş.	Ofis Kira	13.500	18.000
Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Bilici-TSKB GYO Adi Ortaklığı	Bina Kirası	491.654	596.861
Toplam			537.194	657.581

Operasyonel Kiralama Gideri

Kiralan	Kiracı	Açıklama	30.09.2018	31.12.2017
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	4.156	12.280
BLC Mühendislik A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	47.700	66.650
BLC Mühendislik A.Ş.	Biteks İplik San. Tic. A.Ş.	Araç Kira	13.500	18.000
Borusan Otomotiv Premium Kiralama A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	281.011	-
Borusan Otomotiv Premium Kiralama A.Ş.	Biteks İplik San. Tic. A.Ş.	Araç Kira	282.000	-
Leaseplan Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	13.873	-
Diğer	Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	Araç Kira	5.637	26.661
Toplam			647.877	123.592

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. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

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 yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Grup'un diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31.12.2017: 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 çevrilmektedir. 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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 çevrilmiştir.

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

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

2.09.11 Hisse Başına Kâr / Zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla, hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi 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 taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu 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:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

-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. Amortismanına 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)

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 alımından 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 hesaplamaktadır.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda 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 değerleme uzmanları tarafından bu gayrimenkuller için öngörülmuş değerler dikkate alınmıştır. Bağımsız değerleme 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 kısmını değiştirmenin 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 satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayırmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit 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 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

- **TMS 7 Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler**
1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir.
Grup’un, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerini içermektedir. Bu yükümlülüklerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakatta ilgili dipnotta yer almaktadır. Değişiklik uygulanmış ancak Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 12 Gelir vergileri’ndeki değişiklikler**
1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kalmaması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- **2014-2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler**

TFRS 12: 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir

2.12 Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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 Ölçümleme)**

Aralık 2012'de yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Standardın finansal durumu ve performansı üzerine önemli etkileri olmamıştır.

- **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

Eylül 2016'da yayınlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerine önemli etkilerini olmamıştır.

- **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler İşlemlerinin Sınıflandırılması ve ölçümü (değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödemeler, işlemi,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hükümler ve koşullardaki değişiklikler.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

- **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi**

Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

Bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**
KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.
TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.
Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik)**
KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.
- **TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2014-2016 Dönemi**
KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:
 - TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.13 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlar

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 yayımlandıktan sonra yapacaktır.

- **Yıllık iyileştirmeler -2010-2012 Dönemi**
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
Karar Gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.
- **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**
UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.
- **UFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”**
1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12’ye göre değil UMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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. (31.12.2017 : 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.

30.09.2018	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Kumaş Gelirleri	Elyaf Gelirleri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eliminasyon Kayıtları	01.01.2018 30.09.2018
Satış Gelirleri	63.946.624	70.745.056	1.179.872	8.168.558	1.918.554	891.992	(4.544.374)	142.306.282
Satışların Maliyeti	(29.236.461)	(54.542.624)	(1.068.026)	(8.014.412)	(2.170.455)	-	4.544.374	(90.487.604)
Brüt Kar/Zarar	34.710.163	16.202.432	111.846	154.146	(251.901)	891.992	-	51.818.678

30.09.2017	Fason Hizmet Geliri	Mamul İplik Geliri	Kumaş Gelirleri	Elyaf Gelirleri	Zirai Ürün Geliri	Diğer	Konsolidasyon ve Eliminasyon Kayıtları	01.01.2017 30.09.2017
Satış Gelirleri	38.615.685	68.449.275	-	-	961.681	406.671	(3.962.051)	104.471.260
Satışların Maliyeti	(21.420.117)	(55.325.017)	-	-	(960.695)	(13352)	3.962.051	(73.757.130)
Brüt Kar/Zarar	17.195.568	13.124.258	-	-	986	393.318	-	30.714.131

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	29.083	176.253
Banka	5.134.691	1.024.089
-Vadeli Mevduat	3.746.365	-
-Vadesiz Mevduat	1.388.326	1.024.089
B Tipi Likit Fon	104	1.104
Toplam	5.163.878	1.201.446

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir. Vadeli mevduat için döneme gelir yazılan faiz tutarı 10.643 TL'dir (31.12.2017: Yoktur.)

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
1-30 gün	3.746.365	-
30-90 gün	-	-
Toplam	3.746.365	-

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

Para Cinsi	30.09.2018				31.12.2017			
	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Vade	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	540.000	3.234.708	11	7,25%	-	-	-	-
Faiz Tahakkuku		7.068						
TL	501.014	501.014	9	29%				
Faiz Tahakkuku		3.575			-	-	-	-
EUR	-	-	-	-				
Faiz Tahakkuku	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam		3.746.365			-	-	-	-

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

Hesap Adı	30.09.2018	30.09.2017
Kasa	29.083	41.002
Banka	5.124.048	4.556.137
-Vadeli Mevduat	3.735.722	2.585.830
-Vadesiz Mevduat	1.388.326	1.970.306
B Tipi Likit Fon	104	1.180
Toplam	5.153.235	4.598.318

7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Finansal Borçlar

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kısa Vadeli Krediler

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	13.697.436	20.737.762
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	513.309
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	36.106.399	15.744.988
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	49.803.835	36.996.059

Uzun Vadeli Krediler

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	51.720.323	42.978.435
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	51.720.323	42.978.435

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2018	31.12.2017
0-3 ay	10.570.426	9.969.389
3-12 ay	39.233.408	27.026.671
1-5 yıl	40.553.205	34.015.152
5 yıldan uzun	11.167.118	8.963.283
Toplam	101.524.158	79.974.494

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

30.09.2018

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	200.113	0%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.444.373	26.622.683	3,32-6%
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	3.306.386	22.981.038	0,65-3,20%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		49.803.835	

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Banka Kredileri	4.111.355	24.627.836	4,58-6,0%
EURO Uzun Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	3.897.919	27.092.487	2,13-3,20%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		51.720.323	

31.12.2017

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.424.404	4.424.405	6-16%
USD Kısa Vadeli Banka Kredileri	6.309.270	23.797.937	2-5%
EURO Kısa Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	1.943.022	8.773.718	1-4%
Toplam Kısa Vadeli Krediler		36.996.059	

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Nev’I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
USD Banka Kredileri	5.735.664	21.634.351	3-5%
EURO Uzun Vadeli Banka Kredileri/Finansal Kiralamalar	4.476.848	21.344.084	2-4%
Toplam Uzun Vadeli Krediler		42.978.435	

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Dönem sonları itibariyle Grup’un Diğer Finansal Yükümlülüğü bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacak ve Borçlar

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Ticari Alacaklar	15.122.679	18.654.466
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)	36.717.886	28.762.947
Alacak Senetleri	41.133.555	33.845.825
Alacak Reeskontu (-)	(4.049.373)	(2.806.177)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(2.172.350)	(1.176.670)
-Diğer	(1.877.023)	(1.629.508)
Şüpheli Ticari Alacaklar	163.785	163.785
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(163.785)	(163.785)
Toplam	88.924.746	78.457.062

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 113 gündür (31.12.2017: 95 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı % 20’dir. (31.12.2017: % 15). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**’de yer verilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Grup’un alacaklar için almış olduğu teminat mektubu, ipotek ve teminat senedi bulunmamaktadır.(31.12.2017: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 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	(163.785)	(163.785)
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar (Bkz.Not 31)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(163.785)	(163.785)

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Satıcılar	6.462.754	4.857.206
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)	3.104.299	87.803
Borç Reeskontu (-)	(140.796)	(42.824)
-İlişkili Taraflar (Bkz Not: 37)	(46.854)	-
-Diğer	(93.942)	(42.824)
Toplam	9.426.257	4.902.185

Ticari borçlar, hammadde ve işletme ile ilgili satın alımlara ilişkin borçlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama ödeme süresi 22 gündür. (31 Aralık 2017; 26 gün) Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı %20’dir. (31.12.2017 :% 15)

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

11. Diğer Alacak ve Borçlar

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Vergi Dairesinden Alacaklar	575.447	378.596
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	726.808	669.149
Verilen Depozito ve Teminatlar	24.640	24.640
Şüpheli Diğer Alacaklar	4.871	4.871
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(4.871)	(4.871)
Diğer	483	-
Toplam	1.327.377	1.072.384

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
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	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.191	7.191
Toplam	7.191	7.191

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	810.436	762.780
Faktoring Şirketine Borçlar	-	2.017.597
İlişkili Şirketlere Borçlar (Dipnot 37)	799.285	181.000
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler	-	83.007
Diğer Borçlar	39.304	1.035
Toplam	1.649.024	3.045.419

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

12. Ertelenmiş Gelirler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Alınan Avanslar	1.610.108	2.841.502
Toplam	1.610.108	2.841.502

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

13. Stoklar

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıda açıklanmıştır:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
İlk Madde ve Malzeme	13.403.934	16.719.703
Mamuller	10.828.729	2.131.946
Ticari Mallar	6.699.907	445.849
Diğer Stoklar	-	2.489
Stok Değer Düşüklüğü (*)	(4.281)	(4.281)
Toplam	30.928.290	19.295.706

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 30.09.2018 tarihi itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı 4.281 TL'dir. (31.12.2017: 4.281 TL)

	30.09.2018	31.12.2017
Maliyet Bedeli	17.528.636	2.580.284
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	(4.281)
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	17.524.355	2.576.003
Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b)	13.403.934	16.719.703
Toplam Stoklar (a+b)	30.928.290	19.295.706

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 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Avanslar	657.533	610.085
Gelecek Aylara Ait Giderler	316.659	402.605
Toplam	974.192	1.012.690

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	165.673	1.445
Toplam	165.673	1.445

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

a) Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen İş Ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
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 değerde 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 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 694.296 TL (31.12.2017: 1.126.129 TL) karşılık ayırmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamaları ile 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım TSKB GYO Adi Ort.

BİLANÇO

VARLIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	2.336.422	1.222.520
Duran Varlıklar	8.472.133	10.184.644
TOPLAM VARLIKLAR	10.808.555	11.407.164

Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.494.264	20.672.816
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	31.465

ÖZKAYNAKLAR

(10.685.709) (9.297.117)

Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	-	(5.944)
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(9.311.173)	(7.059.503)
Net Dönem Karı/Zararı	(1.394.536)	(2.251.670)
TOPLAM KAYNAKLAR	10.808.555	11.407.164

GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

	30.09.2018	30.09.2017
Satış Gelirleri	1.282.062	1.083.069
Satış İndirimleri (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	1.282.062	1.083.069
Genel Yönetim Gideri (-)	(2.678.966)	(2.811.817)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.815	9.552
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.021)	(20.583)
Finansal Gelirler	-	-
Finansal Giderler	(107)	-
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(1.319)	-
NET DÖNEM KAR/ZARARI	(1.394.536)	(1.739.779)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 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:

					30.09.2018
Hesap Adı	Toplam Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye	Gider	NET
Anavarza Otelcilik A.Ş.	3.500.000	-	3.500.000		
-Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.750.000	-	1.750.000	(969.117)	780.883
-TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.750.000	-	1.750.000		
Toplam					

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile, Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye ait varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamaları ile 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

BİLANÇO		
VARLIKLAR	30.09.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	2.941.559	3.296.600
Duran Varlıklar	376.464	114.400
TOPLAM VARLIKLAR	3.318.023	3.411.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.617.527	2.662.558
Uzun Vadeli Yükümlülükler	138.728	135.962
ÖZKAYNAKLAR	1.561.767	612.480
Ödenmiş Sermaye	3.500.000	3.500.000
Emeklilik Plan. Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	93.166	93.166
Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(2.901.849)	(3.342.899)
Net Dönem Karı/Zararı	870.451	441.050
TOPLAM KAYNAKLAR	3.318.022	3.411.000

GELİR TABLOSU		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	30.09.2018	30.09.2017
Satış Gelirleri	10.694.891	8.319.022
Satışların Maliyeti (-)	(7.772.498)	(6.670.624)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	2.922.393	1.648.398
Genel Yönetim Gideri (-)	(1.771.805)	(1.494.869)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri (-)	(302.073)	(249.294)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	411.671	276.145
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(240.491)	(164.068)
Finansal Gelirler	13.411	18.661
Finansal Giderler (-)	(57.639)	(49.286)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(105.016)	
NET DÖNEM KAR/ZARARI	870.451	(14.313)

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. 30.09.2018 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, detayı aşağıdaki gibidir:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2018

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2018	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	30.09.2018
Arazi ve Arsalar	64.730.000	-	-	-	-	64.730.000
Bina (Adana Yazıhane)	980.000	-	-	-	-	980.000
Toplam	65.710.000	-	-	-	-	65.710.000

(*)Arşanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa yeni kurulan adi ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Söz konusu otel projesi tamamlanmış olup, şirket oteli Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmak suretiyle kayıtlarına almıştır. 29.12.2017 tarihli değerleme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

30.09.2018

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspetritiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Çınarlı Arsa	64.730.000	45.657.099	-	-	-	-	-
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	980.000	72.222	-	-	-	-	-
Toplam	65.710.000	45.729.321	-	-	-	-	-
2018 Dönemine İsalet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen			-	-	-	-	-

31.12.2017

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2017	Alış	Transfer	Çıkış	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	31.12.2017
Arazi ve Arsalar (*)	64.612.500	-	-	-	117.500	64.730.000
Binalar	640.000	-	-	-	40.000	980.000
Toplam	65.552.500	-	-	-	157.500	65.710.000

(*)Arşanın hisseleri eşit oranda Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş. ile TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'ye ait olup söz konusu arsa yeni kurulan adi ortaklık tarafından gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşaa edilmekte olan 5 yıldızlı otel projesine tesis edilmiştir. Söz konusu otel projesi tamamlanmış olup, şirket oteli Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırmak suretiyle kayıtlarına almıştır. 29.12.2017 tarihli değerleme raporu; arsa ve oteli kapsadığından; otel binası ayrı olarak gösterilmemiştir.

31.12.2017

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Ekspetritiz Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	GUD Farkı		Ertelenmiş Vergi		Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
			Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	
Çınarlı Arsa	64.730.000	45.657.099	-	117.500	-	5.875	-
Adana Yazıhane (Birleşmeden Gelen Bina)	980.000	72.222	-	40.000	-	2.000	-
Toplam	65.710.000	45.729.321	-	157.500	-	7.875	-
2017 Dönemine İsalet Eden ve Gelir Tablosunda Muhasebeleşen			-	157.500	-	7.875	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası 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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Değerleme Şirketi	Rapor Tarih/No
Çınarlı Arsa	Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29.12.2016/2016/10675
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	27.12.2016/2016-ÖZEL-279
Çınarlı Arsa	Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	29.12.2017/2017/8942
Adana Yazıhane (Çınarlı Mah.)	Tadem Değerleme A.Ş.	22.12.2017/2017-ÖZEL-244

18. Maddi Duran Varlıklar

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

30.09.2018

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2018	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	30.09.2018
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	23.129.828	83.349	-	-	-	23.213.177
Tesis Makine ve Cihaz.	73.958.967	1.749.581	(186.093)	9.612.027	-	85.134.481
Taşıtlar	1.439.513	-	(131.277)	-	-	1.308.236
Demirbaşlar	1.897.491	90.002	-	-	-	1.987.493
Finansal Kiralama Yolu İle	3.975.313	1.080	-	(3.976.393)	-	-
İktisap Edilen Varlıklar						
Yapılmakta Olan Yat.	4.120.402	12.125.439	(915.250)	(5.635.634)	-	9.694.959
Toplam	117.167.064	14.049.451	(1.232.620)	-	-	129.983.897

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2018	Dönem Amortismanı	Satış	Transfer	Değerleme	30.09.2018
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Binalar	4.929.423	420.891	-	-	-	5.350.314
Tesis Makine ve Cihaz.	34.467.823	4.495.495	(137.804)	1.272.972	-	40.098.486
Taşıtlar	876.608	143.875	(131.277)	-	-	889.207
Demirbaşlar	1.535.568	82.297	-	-	-	1.617.866
Finansal Kiralama Yolu İle	1.272.972	-	-	(1.272.972)	-	-
İktisap Edilen Varlıklar						
Toplam	43.082.392	5.142.559	(269.081)	-	-	47.955.871
Net Değer	74.084.676					82.028.026

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2017

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2017	Alış	Satış	Transfer	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (*)	30.09.2017
Arazi ve Arsalar	8.645.551	-	-	-	-	8.645.551
Binalar	22.900.327	57.858	-	76.722	-	23.034.907
Tesis Makine ve Cihaz.	74.612.247	1.476.654	(5.425.108)	3.135.354	-	73.799.147
Taşıtlar	1.341.230	6.509	(65.150)	-	-	1.282.589
Demirbaşlar	1.807.086	54.431	-	-	-	1.861.517
Finansal Kiralama Yolu İle	3.975.313	-	-	-	-	3.975.313
İktisap Edilen Varlıklar						
Yapılmakta Olan Yat.	6.535.686	765.998	-	(3.212.076)	-	4.089.609
Toplam	119.817.440	2.361.450	(5.490.258)	-	-	116.688.632

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2017	Dönem Amort.	Satış	Transfer	Değerleme	30.09.2017
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Binalar	4.409.566	392.405	-	-	-	4.801.971
Tesis Makine ve Cihaz.	34.073.204	3.827.316	(4.779.528)	-	-	33.120.992
Taşıtlar	774.602	141.593	(65.150)	-	-	851.044
Demirbaşlar	1.411.821	93.234	-	-	-	1.505.055
Finansal Kiralama Yolu	954.946	237.865	-	-	-	1.192.812
İle İktisap Edilen Varlıklar						
Toplam	41.624.138	4.692.413	(4.844.678)	-	-	41.471.873
Net Değer	78.193.303					75.216.760

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti 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 Biteks İplik A.Ş. Maddi Duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti en son 2013 yılında yaptırmış olup bu tarihten itibaren herhangi bir bağımsız değerleme uzmanına rayiç değer tespiti yaptırmamıştır.

30.09.2018

Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Gerçeğe Uygun 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	-	-	-	-	-
Biteks 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	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2018 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-
31.12.2017			Gerçeğe Uygun Değer Farkı		Ertelenmiş vergi		
Maddi Duran Varlıklar	Gerçeğe uygun Değeri	Maliyet Bedeli (Net)	Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynak	Gelir Tablosu	Özkaynaklara Alınan Net Değer Artışı
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	-	-	-	-	-
2017 Dönemine isabet eden ve Özakynakta muhasebeleşen			-	-	-	-	-

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30.09.2018

Maliviet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2018	Alış	Satış	30.09.2018
Haklar	56.419	-	-	56.419
Toplam	56.419			56.419

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2018	Dönem Amort.	Satış	30.09.2018
Haklar	47.209	1.486	-	48.695
Toplam	47.209	1.486	-	48.695
Net Değer	9.210			7.724

30.09.2017

Maliviet Bedeli

Hesap Adı	1.1.2017	Alış	Satış	30.09.2017
Haklar	56.419	-	-	56.419
Toplam	56.419	-	-	56.419

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1.1.2017	Dönem Amort.	Satış	30.09.2017
Haklar	45.169	1.539	-	46.708
Toplam	45.169	1.539	-	46.708
Net Değer	11.250			9.711

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

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	558.076	393.413
Ödenecek SSK	488.116	439.440
Toplam	1.046.192	832.852

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	30.09.2018	31.12.2017
Dava Karşılığı	776.789	852.390
Kullanılmamış İzin Karşılığı	382.815	307.436
Kredi Kartı Gider Karşılığı	47.355	-
Kıdem Tazminat Karşılığı	-	-
Diğer Karşılıklar	-	-
Toplam	1.206.959	1.159.826

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

Uzun Vadeli	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Karşılıklar(*)	5.342.855	4.648.559
Toplam	5.342.855	4.648.559

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın özkaynak toplamı eksi bakiye vermekte olup, eksi bakiye veren net varlıklar toplamı olan 10.685.709 TL için gelecekte doğabilecek muhtemel yükümlülüklerden ötürü, Grup'un %50 ortaklık payına düşen 5.342.855 TL için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2017: 4.648.559 TL)

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler;

Grup yetkili avukatlarından alınan yazı neticesinde, Grup aleyhine açılan ve 30.09.2018 tarihi itibari ile devam eden davaların tutarı 776.789 TL'dir. (31.12.2017 ; 852.390 TL) Grup söz konusu dava tutarları için ekli konsolide mali tablolarda karşılık ayırmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler , ipotek ve teminatlar

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahhüt,ipotek ve teminatları aşağıda sunulmuştur;

		30.9.2018	30.9.2018	31.12.2017	31.12.2017
Cinsi	Döviz Cinsi	DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI	DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI
Verilen Teminat Mektupları	TL	5.153.873	5.153.873	5.057.462	5.057.462
Verilen Teminat Mektupları	USD	7.169.500	42.946.739	6.728.250	25.378.286
Verilen Teminat Mektupları	EURO	5.534.750	38.469.280	5.034.750	22.734.414
TOPLAM			86.569.892		53.170.294
Verilen İpotekler	TL	-	-	-	-
Verilen İpotekler (*)	USD	13.000.000	77.872.600	13.000.000	49.034.700
Verilen İpotekler	EURO	-	-	-	-
Verilen Teminat Senetleri	EURO	-	-	1.574.708	7.110.594
TOPLAM			77.872.600		56.145.294

(*) 30.09.2018 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. (31.12.2017: 13.000.000 USD)

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 tefrisini 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:

30.09.2018

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	0	TL	31.03.2018	31.03.2019
Emtia	Axa Oyak	43.440.625	TL	31.03.2018	31.03.2019
Binalar	Axa Oyak	200.053.650	TL	31.03.2018	31.03.2019
Makina Teçhizat	Axa Oyak	330.525.239	TL	31.03.2018	31.03.2019
Demirbaş	Axa Oyak	4.761.093	TL	31.03.2018	31.03.2019
Toplam		578.780.606			

31.12.2017

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç Tarihi	Sigorta Bitiş Tarihi
Taşıtlar	Axa Oyak	31.565.465	TL	31.03.2017	31.03.2018
Emtia	Axa Oyak	12.226.375	TL	31.03.2017	31.03.2018
Binalar	Axa Oyak	157.753.932	TL	31.03.2017	31.03.2018
Makina Teçhizat	Axa Oyak	138.421.299	TL	31.03.2017	31.03.2018
Demirbaş	Axa Oyak	5.388.743	TL	31.03.2017	31.03.2018
Toplam		345.355.813			

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2018 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek (TRİ)'ler		
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	164.442.492	109.315.456
<i>Teminat mektupları</i>	86.569.892	53.170.162
<i>Teminat Senetleri</i>	-	7.110.594
<i>İpotek</i>	77.872.600	49.034.700
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	164.442.492	109.315.456

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Uzun Vadeli	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.340.008	1.581.120
Toplam	1.340.008	1.581.120

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. 30.09.2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434.42 TL (31.12.2017: 5.001,76 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 itibarıyla, ekli solo finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 15 enflasyon oranı ve % 16 iskonto oranı varsayımına göre, % 0,87 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 0,91).

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.

	1.1.2018	1.1.2017
	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla	1.581.120	1.390.954
Cari hizmet maliyeti	211.382	190.994
Faiz Maliyeti	161.570	174.094
Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	(549.576)	207.335
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	165.283	84.542

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ödeme (-)	(229.771)	(466.800)
Kapanış Bakiyesi	1.340.008	1.581.120

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	30.09.2018	31.12.2017
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	2.509.805	3.074.710
Toplam	2.509.805	3.074.710

26. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Gelir Tahakkukları	192.686	9.028
Devreden KDV	472.152	373.966
Diğer KDV	2.332	-
İş Avansları	2.929	234
Personel Avansları	17.200	15.802
Toplam	687.300	399.029

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Gider Tahakkukları	75.135	7.917
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	7.919	7.673
Toplam	83.055	15.590

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

27. Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bilici Yatırım San.Tic.A.Ş.'nin hissedarları ve hisse oranları 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2018		31.12.2017	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	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.	3.700.000	8%	3.700.000	8%
Halka Arz	11.290.020	25%	11.290.020	25%
Toplam	41.500.000	92%	41.500.000	92%
Geri Alınan Paylar	3.500.000	8%	3.500.000	8%

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sermaye Toplamı	45.000.000	100%	45.000.000	100%
------------------------	-------------------	-------------	-------------------	-------------

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. (31.12.2017: Ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.)

Geri Alınmış Paylar

Grup'un 1 Ağustos 2016 tarihinde almış olduğu hisse geri alım kararı kapsamında toplam 3.500.000 adet alım işlemi yapılmış olup, işlemler 1,07-1,94 TL fiyat aralığından gerçekleşmiştir. İşlemlerin toplam tutarı 4.523.100 TL'dir. Geri alınmış paylar Özkaynaklar'dan düşülerek muhasebeleştirilmiştir

iii) Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.690.048	1.690.048
Toplam	1.690.048	1.690.048

iv) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	4.538.635	3.195.953
Sermayeye İlave Edilecek Gayrimenkul Satış Kazancı	493.299	493.299
Toplam	5.031.934	4.409.253

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.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Paylara İlişkin Primleri aşağıda açıklanmış olup tamamı hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Paylara İlişkin Primler	176.792	176.792
Geri Alınan Paylara İlişkin Kar Payı	175.000	-
Toplam	351.792	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 değer 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2018	31.12.2017
Sermaye	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.690.048	1.690.048
Geri Alınmış Paylar(-)	(4.523.100)	(4.523.100)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	351.792	176.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15.330.967	14.906.933
<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>(87.928)</i>	<i>(511.962)</i>
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.031.934	4.409.253
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	31.653.717	19.390.106
Net Dönem Kar/(Zararı)	13.282.208	15.136.321
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	107.817.566	96.186.353
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	60.013.972	53.652.887
Toplam Özkaynaklar	167.831.538	149.839.240

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

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

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Yurtiçi Satışlar	134.442.583	95.924.773	45.334.757	32.970.482
Yurtdışı Satışlar	7.767.550	9.948.002	2.774.525	2.569.824
Diğer Gelirler	550.699	55.109	78.162	19.175
Satıştan İadeler	(340.647)	(1.365.598)	(136.230)	(712.012)
Satış İskontoları	(63.409)	(42.828)	203	(36.664)
Diğer İndirimler	(50.495)	(48.198)	(10.091)	(44.261)
Net Satışlar	142.306.282	104.471.260	48.041.326	34.766.544
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(14.386.510)	(4.019.665)	(3.657.594)	(1.846.384)
Satılan Mamul Maliyeti	(47.728.461)	(48.906.281)	(15.499.260)	(15.776.249)
Satılan Hizmet Maliyeti	(23.956.229)	(16.872.840)	(8.845.653)	(5.682.356)
Amortisman Gideri	(4.416.403)	(3.958.344)	(1.439.416)	(1.219.687)
Satışların Maliyeti	(90.487.604)	(73.757.130)	(29.441.923)	(24.524.676)
Ticari Faal. Brüt Kâr / (Zarar)	51.818.678	30.714.131	18.599.404	10.241.868

Satışların Maliyetinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	41.088.033	30.076.375
Direkt İşçilik Giderleri (-)	3.434.490	2.762.993
Genel Üretim Giderleri (-)	11.827.387	9.699.641
Amortisman Giderleri (-)	2.384.996	2.429.248
Mamul stoklarındaki değişim (+) / (-)	(8.621.450)	6.367.273
Satılan mamullerin maliyeti (-)	50.113.457	51.335.529
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	14.386.510	4.019.665
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	25.987.637	18.401.937
Satışların maliyeti (-)	90.487.604	73.757.130

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

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	8.201.097	6.775.430
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	395.936	442.091
Fason İplik Büküm	Kg	3.501.449	4.754.665
İplik Üretim	Kg	4.229.822	2.249.264

Satış Miktarları	Birim	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	8.145.001	6.742.128
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	395.936	442.091
Fason İplik Büküm	Kg	3.501.449	5.274.819
İplik Üretim	Kg	3.720.445	2.249.264

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

29. Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid. (-)	(535.390)	(501.256)	(131.010)	(184.584)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.119.325)	(4.583.378)	(2.212.238)	(1.406.523)
Toplam Faaliyet Giderleri	(6.654.715)	(5.084.633)	(2.343.248)	(1.591.107)

30. Niteliklerine Göre Giderler

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

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid. (-)	(535.390)	(501.256)	(131.010)	(184.584)
Nakliye Giderleri	(224.696)	(223.047)	(61.056)	(77.849)
İhracat Giderleri	(219.338)	(171.592)	(40.459)	(45.471)
Vergi Resim Harç	(42.417)	-	(12.999)	-
Amortisman ve Tükenme Payları	(29.743)	(28.667)	(10.227)	(9.601)
Diğer Giderler	(13.868)	(611)	(4.688)	-
Sigortalama Giderleri	(5.327)	(296)	(1.582)	-
Reklamasyon Giderleri	-	(51.663)	-	(51.663)
Yurtdışı Komisyon Giderleri	-	(25.380)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.119.325)	(4.583.378)	(2.212.238)	(1.406.523)
Denetim Danışmanlık ve Hukuki Bilirkişi Giderleri	(2.132.519)	(2.151.021)	(703.590)	(727.250)
Personel Giderleri	(1.516.528)	(777.320)	(720.033)	(285.889)
Amortisman ve Tükenme Payları	(667.230)	(678.911)	(214.189)	(212.382)
Kira Giderleri	(647.877)	(49.710)	(249.054)	(16.570)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(254.460)	(49.305)	(5.101)	(21.207)
Diğer	(176.736)	(80.780)	(72.593)	(24.956)
Taşıt Giderleri	(135.499)	(244.911)	(57.357)	(41.788)
Vergi Resim Harç	(132.839)	(121.798)	(35.817)	(23.562)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(116.764)	(105.841)	(48.472)	(17.408)
İstanbul Büro Giderleri	(55.529)	(37.518)	(24.043)	(11.768)
Sigorta Giderleri	(53.605)	(56.420)	(16.505)	(19.267)
Seyahat ve Yol Giderleri	(49.718)	(31.643)	(14.264)	(9.199)
Kıdem Tazminatı	(42.146)	(95.274)	(2.050)	35.146
Tamir Bakım Giderleri	(41.986)	(31.447)	(13.368)	(12.345)
Aidat Giderleri	(39.151)	(27.848)	(20.585)	(9.283)
Kotasyon ve SPK Kayıt Ücreti	(23.961)	(15.876)	(763)	-
Haberleşme Giderleri	(21.797)	(25.477)	(8.964)	(7.478)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(9.363)	-	(4.747)	-
Ülce Apartman Gideri	(1.615)	(2.277)	(742)	(1.316)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(6.654.715)	(5.084.633)	(2.343.248)	(1.591.107)

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	1.1.2018 30.09.2018	1.1.2017 30.9.2017	1.7.2018 30.9.2018	1.7.2017 30.9.2017
Satışların maliyeti (-)	(4.416.403)	(3.958.344)	(1.439.416)	(1.219.687)
Genel yönetim giderleri (-)	(667.230)	(678.911)	(214.189)	(212.383)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(29.743)	(28.667)	(10.227)	(9.601)
Çalışmayan Kısım Gider Zararları (-)	(30.669)	(28.029)	(8.027)	(6.780)
Toplam	(5.144.046)	(4.693.951)	(1.671.859)	(1.448.451)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.1.2017 30.9.2017	1.7.2018 30.9.2018	1.07.2017 30.9.2017
Satışların maliyeti (-)	(18.650.970)	(13.055.108)	(6.027.478)	(3.041.473)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.516.528)	(777.320)	(720.033)	(285.889)
Toplam	(20.167.498)	(13.832.428)	(6.747.511)	(3.327.362)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

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

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Esas Faaliyetlerden Gelirler (+)	24.315.582	8.906.402	12.899.355	2.645.514
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gelirleri	17.363.455	2.929.094	11.333.848	928.034
Cari Dönem Reeskont Geliri	2.759.406	93.776	839.280	56.289
Önceki Dönem Reeskont İptali	1.743.785	978.367	-	-
Diğer Gelirler ve Kârlar	791.482	330.624	205.960	77.333
5615,5084 ve 56486 Say.Kanun SSK ve Stopaj	638.662	519.119	258.407	170.951
Kira Gelirleri	537.194	466.506	135.547	152.105
SGK 5510 Sayılı K. %5 İndirim Geliri	295.052	138.349	93.869	52.617
Hurda Satış Geliri	105.773	311.297	32.445	165.800
Sigorta Tazminat Gelirleri	43.400	11.056	-	879
Kon. Kalmayan Dava Karşılıkları	37.373	103.333	-	53.189
Satışlardan Elemine Edilen Faizler	-	3.024.882	-	988.317
Esas Faaliyetlerden Giderler	(10.397.905)	(5.735.508)	(4.655.856)	(946.165)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(5.605.591)	(2.189.312)	(1.412.564)	(383.498)
Ticari Alacak-Borç Kur Farkı Gideri	(4.412.642)	(2.717.314)	(3.189.205)	(293.898)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(190.624)	(124.575)	(77.836)	(41.846)
İzin Karşılıkları	(75.378)	(75.016)	54.330	10.710
Diğer Giderler	(70.845)	(77.679)	(30.582)	38.279
Önceki Dönem Reeskont İptali	(42.824)	(39.327)	-	-
Alışlardan Elemine Edilen Faiz	-	(512.285)	-	(275.912)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	13.917.677	3.170.894	8.243.499	1.699.349

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

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

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varlık Satış Karları	218.497	1.888.326	20.193	1.061.436
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Artışı	-	-	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	218.497	1.888.326	20.193	1.061.436

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri yoktur.

33. Finansman Gelir / Giderleri

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Kur Farkı Geliri	12.237.795	10.734.603	11.408.686	1.276.297
Faiz Geliri	156.237	37.457	(985.130)	6.058
Toplam Finansman Gelirleri	12.394.032	10.772.060	10.423.556	1.282.355

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1.01.2018 30.09.2018	1.01.2017 30.09.2017	1.07.2018 30.09.2018	1.07.2017 30.09.2017
Kur Farkı Giderleri	(48.854.265)	(14.933.052)	(32.083.125)	(3.742.202)
Faiz Gideri	(6.532.910)	(2.469.560)	(4.836.473)	(742.113)
Diğer	(357.238)	(254.313)	(174.905)	(81.158)
Toplam Finansman Giderleri	(55.744.413)	(17.656.925)	(37.094.503)	(4.565.473)

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	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(3.303.023)	(3.070.322)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	7.200.586	(1.220.313)
Toplam Ödenecek Net Vergi	3.897.563	(4.290.635)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Grup, söz konusu düzenlemeye uygun olarak 30 Haziran 2018 ara dönem kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	3.303.023	3.070.322
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(2.509.805)	(2.196.085)
Toplam Ödenecek Net Vergi	793.218	874.237

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	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	19.638.685	24.168.505
Matraha İlaveler	280.493	220.057
Özel İletişim, Motorlu Taşıtlar Vergisi, Trafik Cezaları	32.160	29.357
Kıdem Tazminat Karşılığı	-	95.274
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	248.332	95.427
Matrahtan İndirimler (-)	(258.488)	(845.454)
Diğer İnd. Ve İstisnalar (Konusu Kalmayan Karşılıklar)	(258.488)	-
İştirak Kazançları, Bağış ve Yar./Yatırım İndirim	-	(845.454)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	19.660.690	23.543.108
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Matrahı	4.880.323	9.101.665
Yatırım İndirimi	-	-
Genel Orana Tabi Vergi Matrahı	14.780.367	14.441.443
Genel Orana Tabi Vergi Karşılığı %20	3.251.681	2.888.289
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %8	-	-
Yatırım İndirimi %19,8	-	-
Peşin Ödenen Vergiler	-	-
32/A İndirimli Kurumlar Vergisi Karşılığı %2	51.342	182.033
Vergi Karşılığı	3.303.023	3.070.322

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) Ertelenmiş 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 muhasebeleştirmektedir. 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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)

Hesap Adı	01.01.2018-30.09.2018		31.12.2017	
	Fark	Ert. Vergi	Fark	Ert. Vergi
Sabit Kıymetler ((+)-Amortisman, Kredi ve kur farkı (-))	4.341.297	(868.259)	7.153.275	(1.430.655)
Yatırım amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	17.770.378	(888.519)	17.770.378	(888.519)
Reeskont Gideri	(3.241.709)	713.176	(1.743.786)	348.757
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(137.611)	268.002	(1.581.120)	316.224
Şüpheli Alacak Karşılığı	(6.357)	1.399	(6.357)	1.271
Sabit Kıy. Yen. Fonunun Gelir Yazılması	-	-	-	-
Kredi Etkin Faiz Farkı	(514.355)	113.158	(333.677)	66.735
Prekont	140.796	(30.975)	42.824	(8.565)
İzin Karşılığı	(382.815)	84.219	(307.436)	61.487
İştirak Değer Düşüklüğü	(979.117)	195.823	(1.453.761)	290.752
İştirak Zararı Gider Tahakuku	(2.301.438)	460.288	(2.316.512)	463.302
Leasing Etkin Faiz Farkı	-	-	(599.268)	119.854
Dava Karşılığı	(776.789)	170.894	(814.162)	162.832
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.281)	942	(4.281)	856
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	-	17.307.807	-	11.042.864
Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç	166.940	(33.388)	716.517	(143.303)
Diğer	(1.575)	79	(1.575)	79
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)		15.148.091		8.057.420

	30.9.2018	31.12.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yük.)	8.057.420	10.010.825
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	7.200.586	(1.994.872)
Özkaynaklardan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(109.915)	41.464
-MDV Değerleme Etkisi		-
-Özkaynakda Muh. Aktüeryal Kayıp/Kazanç Etkisi	-	109.915
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)	15.148.091	8.057.420

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	15.730.104	22.946.149
Gelir vergisi oranı %22 (%20)	(3.460.623)	(4.589.230)
<u>Vergi etkisi:</u>		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(61.708)	(44.011)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	7.419.894	342.606
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	3.897.563	(4.290.635)

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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:

	1.01.2018	1.01.2017	1.07.2018	1.07.2017
Hesap Adı	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	13.282.208	18.655.514	2.482.937	6.192.868
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	41.500.000	42.129.259	41.500.000	42.129.259
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,3201	0,4428	0,0598	0,1470

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
30.09.2018				
Şahıs Ortaklar	-	-	(1.431.854)	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	167.468	-	(12.552)	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.*	36.537.866	-	-	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	12.552	-	(1.647.607)	-
Bilici Holding A.Ş.	-	201.387	-	(179.735)
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	517.792	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	4.707	-	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	(12.285)	-
Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel PRJ.A.Ö.	-	-	-	(619.550)
Mehmet Ali Bilici ve Ort. Adi Ort.	-	-	-	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(2.172.350)	-	46.854	-
Toplam	34.545.536	723.886	(3.057.445)	(799.285)

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

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olm. Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olm. Borçlar
31.12.2017				
Şahıs Ortaklar	-	350	-	-
Bilgünler Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	12.252	-
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	28.738.469	-	-	-
BTD Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Biltar Tarım İşl.	24.479	467.050	-	-
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	177.000
BLC Mühendislik Tasarım Yapı Mak. Ve Tur. Tic. A.Ş.	-	192.278	-	-
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	9.470	2.592	-
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	1.859	-
Bilici Yatırım TSKB GYO	-	-	-	4.000
Ceyhan Holding	-	-	70.800	-
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(1.176.670)	-	-	-
Toplam	27.586.278	669.149	87.803	181.000

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar

30.09.2018

Alımlar

Şirketler	Fason	İplik	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
BTD Tekstil San Ve Tic A.Ş.	-	1.630.737	-	-	51.943	1.682.680
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.352.953	1.352.953
Bilgün Tekstil A.Ş.	-	-	-	-	9.490	9.490
Biltar Tarım İşl.	-	-	3.229.427	-	-	3.229.427
BLC Mühendislik	-	-	-	47.700	13.598	61.298
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	5.750	5.750
Adatepe Restaurant Gıda Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	15.643	15.643
Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Prj A.O	-	-	-	-	-	-
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	6.757.912	-	-	-	6.757.912
Hasan BİLİCİ	-	-	320.450	-	-	320.450
Nermin Bilici	-	-	542.275	-	-	542.275
Ayla Bilici	-	-	875.118	-	-	875.118
Hatice Bilici	-	-	266.029	-	-	266.029
Ceyhan Holding A.Ş.	-	-	-	-	540.000	540.000
TOPLAM	-	8.388.649	5.233.298	47.700	1.989.376	15.659.024

Satışlar

Şirketler	Fason	İplik	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
Btd Tekstil San Ve Tic A.Ş.	64.501.689	9.449.095	-	25.740	672.191	74.648.715
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.920	1.920
Bilgün Tekstil A.Ş.	-	-	-	-	348.761	348.761
Biltar Tarım İşl.	-	-	-	-	25.528	25.528
Blc Mühendislik	-	-	-	13.500	50.943	64.443
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	2.924	2.924
Adatepe Restaurant Gıda Ticaret A.Ş.	-	-	-	6.300	-	6.300
Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Prj A.O	-	-	-	491.654	-	491.654
Btd Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	64.501.689	9.449.095	-	537.194	1.102.267	75.590.245

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2017

Alımlar

Şirketler	Apr	Fason / Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	55.968	-	-	-	1.200	57.168
Bilici Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	1.801.216	1.801.216
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	66.650	123.085	189.735
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	3.466.946	712.732	-	-	57.561	4.237.239
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	2.139.010	-	2.761	2.141.771
Ceyhan Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	720.000	720.000
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	31.769	31.769
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	-	10.302	10.302
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.212.875	-	-	1.212.875
TOPLAM	-	3.522.914	712.732	3.351.885	66.650	2.747.894	10.402.075

Satışlar

Şirketler	Apr	Fason/ Apr	İplik ve Lycra	Zirai	Kira	Diğer	Toplam
BTD Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Biltar Tarım İşletmeleri	-	-	-	-	-	42.171	42.171
BTD Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	52.909.052	2.691.712	-	34.320	74.523	55.709.607
BLC Mühendislik Tasarım Yapı A.Ş.	-	-	-	-	19.130	1.694	20.824
Bilgün Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	532.710	532.710
Adatepe Restaurant Gıda Tic. A.Ş.	-	-	-	-	8.400	-	8.400
Anavarza Otelcilik A.Ş.	-	-	-	-	175.895	518	176.413
Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	420.966	-	420.966
TOPLAM	-	52.909.052	2.691.712	-	658.711	651.617	56.911.091

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	533.668	443.000
Toplam	533.668	443.000

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

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. 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 Eylül 2018, 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	30.09.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	126.531.638	102.849.968
Eksi: Hazır Değerler	5.163.878	1.201.446
Net Borç	121.367.760	101.648.522
Toplam Özsermaye	167.831.538	149.839.240
Toplam Sermaye	289.199.298	251.487.762
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,42	0,40

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.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 30.09.2018		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.402.847	(3.402.847)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.402.847	(3.402.847)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.890.311)	1.890.311
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(1.890.311)	1.890.311
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	235	(235)
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	235	(235)
TOPLAM		

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.336.306)	2.336.306
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.336.306)	2.336.306
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	2.990.082	2.990.082
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	2.990.082	2.990.082
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	148	(148)
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (4+5)	148	(148)
TOPLAM	(5.326.241)	5.326.241

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem 30.09.2018						Önceki Dönem 31.12.2017					
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	33.044.558	5.367.601	128.272	-	-	-	24.055.159	6.339.993	31.301	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.502.619	746.273	4.309	-	383	-	755.777	177.328	18.921	-	383	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	37.547.177	6.113.874	132.581	-	383	-	24.810.936	6.517.321	50.222	-	383	-
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)	37.547.177	6.113.874	132.581	-	383	-	24.810.936	6.517.321	50.222	-	383	-
10. Ticari Borçlar	(585.345)	(78.311)	(16.724)	-	-	-	(2.533.268)	(666.918)	(3.924)	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(31.384.418)	(2.454.545)	(2.400.000)	-	-	-	(26.032.653)	(5.384.091)	(1.267.722)	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(270)	(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(501.084)	(49.947)	(29.047)	-	-	-	(199.005)	(22.681)	(25.126)	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(32.471.117)	(2.582.849)	(2.445.772)	-	-	-	(28.764.927)	(6.073.690)	(1.296.773)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(69.438.544)	(6.051.236)	(4.775.258)	-	-	-	(49.308.415)	(6.637.609)	(5.375.267)	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(69.438.544)	(6.051.236)	(4.775.258)	-	-	-	(49.308.415)	(6.637.609)	(5.375.267)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(101.909.661)	(8.634.085)	(7.221.030)	-	-	-	(78.073.341)	(12.711.299)	(6.672.039)	-	-	-
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)	(64.362.484)	(2.520.211)	(7.088.449)	-	383	-	(53.262.405)	(6.193.978)	(6.621.818)	-	383	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(63.861.400)	(2.470.264)	(7.059.402)	-	383	-	(53.063.400)	(6.171.297)	(6.596.692)	-	383	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	10.390.118	1.734.519	-	-	-	-	13.166.333	3.490.637	-	-	-	-
24. İthalat	53.509.312	8.107.091	711.634	-	2.615	-	26.838.733	6.997.738	98.320	-	-	-

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

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 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	30.09.2018	31.12.2017
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
	Vadeli Mevduat	3.735.722	-
Finansal Yükümlülükler		62.306.512	51.220.517
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		39.217.645	28.753.977

(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 getirememe 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).

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2018	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)	34.545.536	54.379.210	726.808	600.569	5.134.691	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı						-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.545.536	54.379.210	726.808	600.569	5.134.691	-
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)	-	163.785	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(163.785)	-	(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

31.12.2017	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)	27.586.278	50.870.784	669.149	403.235	1.024.089	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.586.278	50.870.784	669.149	403.235	1.024.089	-
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)	-	163.785	-	4.871	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(163.785)	-	(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	-	-	-	-	-	-

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30.09.2018 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.

30.09.2018

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yük.	112.599.439	117.078.477	62.630.655	45.430.752	9.017.070	-
<i>Banka Kredileri</i>	101.524.158	105.918.347	51.470.526	45.430.752	9.017.070	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	9.426.256	9.511.105	9.511.105	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.649.024	1.649.024	1.649.024	-	-	-

31.12.2017

Sözleşme Vadelerine Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	1 Yıldan Kısa	1-5 Yıl Arası	5 yıldan Uzun	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yük.	87.922.097	90.417.972	45.356.474	36.814.948	8.246.550	-
<i>Banka Kredileri</i>	79.461.185	81.916.037	36.854.539	36.814.348	8.246.550	-
<i>Finansal Kiralama Yük.</i>	513.309	511.507	511.507	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	4.902.185	4.945.009	4.945.009	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	3.045.419	3.045.419	3.045.419	-	-	-

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.
30.09.2018 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.