

IV FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Bilânço

OSTİM ENDUSTRIYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. 31.12.2009 TARİHLİ AYRINTILI BİLANÇO						
AKTİF (VARLIKLAR)		Bağımsız Denetimden Geçmiştir				
	Önceki Dönem			Cari Dönem		
	31.12.2008			31.12.2009		
I-DÖNEN VARLIKLAR						
A-Hazır Değerler		2.492.916			1.041.045	
1-Kasa	3.072			4.986		
2-Alınan Çekler	408.291			213.460		
3-Bankalar	2.081.553			822.599		
C-Ticari Alacaklar		13.561.408			17.996.633	
1-Alıcılar	12.341.486			7.612.314		
2-Alacak Senetleri	1.294.244			10.810.167		
3-Alacak Senetleri Reeskontu (-)	-74.322			-425.848		
D-Diğer Alacaklar		2.372.484			3.176.363	
5-Diğer Çeşitli Alacaklar	2.372.484			3.176.363		
E-Stoklar		1.960.146			5.230.498	
4-Ticari Mallar	1.223.404			3.035.760		
7-Verilen Sipariş Avansları	736.743			2.194.738		
F-Yıllara Yaygın İnşaat ve Onarım Mlyt.		2.744.556			5.498.887	
1-İnşaat Proje Maliyet	2.744.556			5.498.887		
H-Diğer Dönen Varlıklar		2.854.159			768.493	
1-Devreden K.D.V.	2.854.159			768.493		
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI			25.985.670			33.711.920
II-DURAN VARLIKLAR						
A-Ticari Alacaklar		440			440	
4-Verilen Depozito ve Teminatlar	440			440		
C-Mali Duran Varlıklar		12.405.171			14.161.487	
3-İştirakler	12.152.668			13.827.568		
6-Bağlı Ortaklıklar	581.057			581.057		
7-Bağlı Ortaklıklara Serm.Taah. (-)	-328.554			-247.138		
D-Maddi Duran Varlıklar		11.706.210			20.192.525	
1-Arazi ve Arsalar	980.296			1.322.796		
3-Binalar	11.133.952			9.494.890		
4-Tesis, Makine ve Cihazlar	609.994			609.755		
5-Taşıtlar	396.611			591.832		
6-Demirbaşlar	203.278			100.475		
8-Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.617.922			-1.782.220		
9-Yapılmakta Olan Yatırımlar	0			9.854.996		
E-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.733.044			1.386.435	
5-Özel Maliyetler	2.772.870			2.772.870		
6-Diğer Maddi Olmayan Duran Varl.	6.643					
7-Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.046.469			-1.386.435		
G-Gel.Yıl. Ait Giderler ve Gelir Thk.		218.944			22.186	
1-Gelecek Yıllara Ait Giderler	218.944			22.186		
H-Diğer Duran Varlıklar		82.067			115.153	
3-Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	82.067			115.153		
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI			26.145.875			35.878.226
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI			52.131.546			69.590.146

OSTİM ENDUSTRIYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.
31.12.2009 TARİHLİ AYRINTILI BİLANÇO

Bağımsız Denetimden Geçmiştir

PASİF (KAYNAKLAR)

	Önceki Dönem 31.12.2008			Cari Dönem 31.12.2009		
I-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR						
A-Mali Borçlar		6.580.455			5.746.246	
1-Banka Kredileri	6.580.455			5.746.246		
B-Ticari Borçlar		1.834.005			212.187	
1-Satıcılar	1.834.005			212.187		
C-Diğer Borçlar		799.361			553.523	
1-Ortaklara Borçlar	424.590			397.011		
5-Diğer Çeşitli Borçlar	374.771			156.512		
D-Alınan Avanslar		356.874			281.330	
1-Alınan Sipariş Avansları	356.874			281.330		
E-Yıllara Yaygın İnş.ve Onr.Hakediş B.		2.809.656			5.521.640	
1-İnşaat Proje Satış	2.809.656			5.521.640		
F-Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülük.		22.405			31.894	
1-Ödenecek Vergi ve Fonlar	14.879			20.637		
2-Ödenecek Sosyal Güv. Kesintileri	7.526			11.257		
G-Borç ve Gider Karşılıkları		21.502			250.421	
1-Dönem Karı Vergi ve Diğ.Yas.Y.K(-)	65.005			262.992		
2-Dönem karı Pş.Öd.Ver.ve Diğ.Y.K(-)	-43.502			-12.571		
H-Gel.Ayl. Ait Gelirler ve Gider Thk.		606.165			303.697	
2-Gider Tahakkukları	606.165			303.697		
KISA VADELİ YAB.KAY.TOPLAMI			13.030.423			12.900.939
II-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR						
A-Mali Borçlar		18.913.626			29.726.474	
1-Banka Kredileri	18.913.626			29.726.474		
B-Ticari Borçlar		6.708.564			13.590.049	
1-Satıcılar	1.472.505			8.290.319		
2-Borç Senetleri	5.327.487			5.304.236		
3-Borç Senetleri Reeskontu (-)	-91.428			-4.506		
C-Diğer Borçlar		0			985.058	
4-Diğer Çeşitli Borçlar				985.058		
D-Alınan Avanslar		3.215.644			0	
1-Alınan Sipariş Avansları	3.215.644					
E-Borç ve Gider Karşılıkları		72.059			145.671	
1-Kıdem Tazminatı Karşılığı	72.059			145.671		
F-Gel.Yıl. Ait Gelirler ve Gider Thk.		1.200.000			1.200.000	
2-Gider Tahakkukları	1.200.000			1.200.000		
UZUN VADELİ YAB.KAY. TOPLAMI			30.109.894			45.647.252
III-ÖZKAYNAKLAR						
A-Ödenmiş Sermaye		3.000.000			6.000.000	
1-Sermaye	3.000.000			6.000.000		
C-Kar Yedekleri		4.490.368			2.855.346	
1-Yasal Yedekler	430.872			438.760		
3-Olağanüstü Yedekler	3.617.217			631.190		
5-Özel Fonlar	442.278			1.785.396		
F-Dönem Net Karı (Zararı)		1.500.861			2.186.609	
1-Dönem Net Karı	1.500.861			2.186.609		
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI			8.991.229			11.041.955
PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI			52.131.546			69.590.146

2. Gelir Tablosu

OSTİM ENDUSTRIYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.						
31/12/2009 TARİHLİ AYRINTILI GELİR TABLOSU						
Bağımsız Denetimden Geçmiştir						
	Önceki Dönem 01.01.2008-31.12.2008			Cari Dönem 01.01.2009-31.12.2009		
A-BRÜT SATIŞLAR		46.653.178			22.719.392	
1-Yurtiçi Satışlar	39.724.591			4.911.992		
2-Yurtdışı Satışlar	3.584.712			10.283.923		
3-Diğer Gelirler	3.343.874			7.523.477		
C-NET SATIŞLAR		46.653.178			22.719.392	
D-SATIŞLARIN MALİYETİ (-)		-36.064.362			-13.008.000	
2-Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	-10.692.659			-10.728.035		
3-Satılan Hizmet Maliyeti (-)	-25.371.703			-2.279.965		
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI			10.588.816			9.711.392
E-FAALİYET GİDERLERİ (-)		-3.493.946			-3.772.867	
1-Araştırma ve Geliştirme Gider. (-)	-75.250			-43.475		
2-Pazarlama,Satış ve Dağıtım Gider.(-)	-2.363.853			-3.017.041		
3-Genel Yönetim Giderleri (-)	-1.054.843			-712.350		
FAALİYET KARI VEYA ZARARI			7.094.870			5.938.526
F-DİĞER FAAL. OLAĞAN GELİR VE KARLAR		6.703.149			3.084.932	
3-Faiz Gelirleri	290.012			83.806		
7-Kambiyo Karları	5.881.793			2.922.298		
8-Reeskont Faiz Gelirleri	531.354			78.828		
G-DİĞER FAAL. OLAĞAN GİDER VE ZARAR. (-)		-9.954.409			-2.787.035	
4-Kambiyo Zararları (-)	-9.705.669			-2.269.759		
5-Reeskont Faiz Giderleri (-)	-248.740			-517.275		
H-FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		-5.453.679			-4.695.125	
1-Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-4.845.794			-4.391.427		
2-Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-607.885			-303.697		
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR			-1.610.059			1.541.298
I-OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR		3.779.527			1.100.238	
1-Önceki Dönem Gelir ve Karları	2.454			79.244		
2-Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	3.777.073			1.020.994		
J-OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)		-603.602			-191.936	
2-Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)				-6.959		
3-Diğer Olağandışı Gider ve Zarar. (-)	-603.602			-184.976		
DÖNEM KARI VEYA ZARARI			1.565.866			2.449.600
K-DÖNEM KARI VE DİĞER YAS.YÜK.KARŞ. (-)		-65.005			-262.992	
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI			1.500.861			2.186.609

3. Nakit Akım Tablosu

4. Temel Rasyolar

	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
I. LİKİDİTE ANALİZİ			
Cari Oran	120,9	199,4	261,3
Likidite Oranı	78,6	141,4	172,2
Nakit Oran	21,9	19,1	8,1
Stok / Dönen Varlık Oranı	6,6	7,5	15,5
Stok / Aktif Toplamı Oranı	3,5	3,8	7,5
Stok Bağımlılık Oranı	973,5	537,6	226,7
Kısa Vd. Alacak / Dönen Varlıklar Oranı	46,9	61,3	62,8
Kısa Vd. Alacak / Aktif Toplamı Oranı	24,5	30,6	30,4
II. FİNANSAL YAPI ANALİZİ			
Kaldıraç Oranı	84,8	82,8	84,1
Özkaynaklar/Aktif Toplamı Oranı	15,2	17,2	15,9
Özkaynaklar / Yabancı Kaynak Top. Oranı	17,9	20,8	18,9
Kısa Vd. Yab. Kay. / Pasif Top. Oranı	43,3	25,0	18,5
Uzun Vd. Yab. Kay. / Pasif Top. Oranı	41,5	57,8	65,6
Uzun Vd. Yab. Kay. / Devamlı Sermaye Oranı	73,2	77,0	80,5
Maddi D. Varl. / Özkaynak Oranı	171,5	130,2	182,9
Maddi D. Varl. / Uz. Vd. Yab. K. Oranı	62,7	38,9	44,2
Duran Varlıklar / Yab. Kayn. Top. Oranı	56,2	60,6	61,3
Duran Varlıklar / Özkaynaklar Oranı	313,7	290,8	324,9
Duran Varlıklar / Devamlı Sermaye Oranı	84,0	66,9	63,3
Ks. Vd. Yab. Kaynk. / Yab. Kaynk. Topl. Oranı	51,1	30,2	22,0
Banka Kredileri / Aktif Toplamı Oranı	41,2	48,9	51,0
Kısa Vd. Banka Krd. / Ks. Vd. Yab. Kaynk. Oranı	35,8	50,5	44,5
Banka Kredileri / Yabancı Kaynaklar Oranı	48,5	59,1	60,6
Dönen Varlıklar / Aktif Toplamı Oranı	52,4	49,8	48,4
Maddi Duran Varl. (Net) / Aktif Toplamı	26,0	22,5	29,0
III. FAALİYET ANALİZİ			
Stok Devir Hızı	9,9	18,4	2,5
Stok Tutma Süresi (Gün)	36,9	19,8	146,8
Alacakların Devir Hızı	2,1	3,4	1,3
Alacak Tahsil Süresi (Gün)	173,6	106,1	289,1
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	0,9	1,8	0,7
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	5,4	3,6	1,1
Maddi Duran Varl. Devir Hızı	1,9	4,0	1,1
Duran Varlık Devir Hızı	1,0	1,8	0,6
Özkaynak Devir Hızı	3,2	5,2	2,1
Aktif Devir Hızı	0,5	0,9	0,3
IV. KARLILIK ANALİZİ			
Kar ile sermaye arasındaki ilişkileri gösteren oranlar			
Net Kar / Özkaynak Oranı	31,5	16,7	19,8
Vergi Öncesi Kar / Özkaynak Oranı	34,5	17,4	22,2
Ekonomik Rantabilite	12,5	13,5	10,3
Net Kar / Aktif Toplamı Oranı	4,8	2,9	3,1
Faal. Karı / Faal. Gerç. Kul. Varl. Oranı	11,0	17,9	10,7
Kümülatif Karlılık Oranı	9,6	11,5	7,2
Kar ile satışlar arasındaki ilişkileri gösteren oranlar			
Faaliyet Karı / Net Satışlar	18,6	15,2	26,1
Brüt Satış Karı / Net Satışlar	29,5	22,7	42,7
Net Kar / Net Satışlar	9,8	3,2	9,6
Satılan Malın Mal. / Net Satışlar	70,5	77,3	57,3
Faaliyet Giderleri / Net Satışlar	10,9	7,5	16,6
Faiz Giderleri / Net Satışlar	15,0	11,7	20,7
Kar ile finansal yükümlülükler arasındaki ilişkileri gösteren oranlar			
Faiz ve V. Ö. Kar / Faiz Giderleri Oranı	171,9	128,7	152,2
Net Kar + Faiz Gid. / Faiz Giderleri Oranı	165,7	127,5	146,6

5. KAR DAĞITIM ÖNERİSİ ve SONUÇ

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ			
2009 YILINA AİT			
KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)			
Bağımsız Denetimden Geçmiştir.			
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	AÇIKLAMALAR
DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	6.000.000	6.000.000	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	438.760	438.760	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			Yoktur
3. Dönem Kârı	2.449.600	2.449.600	
4. Ödenecek Vergiler	262.992	262.992	
5. NET DÖNEM KÂRI	2.186.609	2.186.609	
6. Geçmiş Yıllar Zararları	0	0	
7. Birinci Tertip Yasal Yedek	109.330	109.330	2.186.609*%5=109.330
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	2.077.278	2.077.278	
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar	0	0	
10. BİRİNCİ TEMETTÜÜN HESAPLANACAĞI BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	2.077.278	2.077.278	
11. Ortaklara Birinci Temettü	415.456	415.456	2.077.278*0,20=415.456
12. İmtiyazlı Hisse Senetleri Sahiplerine	0		
13. Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara vb. Temettü	0		
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0		
15. Ortaklara İkinci Temettü	415.456	*	(2.077.278-415.456)*0,25=415.456
16. İkinci Tertip Yasal Yedek	41.546	*	415.456*0,10=41.546
17. Statü Yedekleri			
18. Özel Yedekler			
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	1.204.821	*	2.186.609-109.330-415.456-41.546-41.546=1.204.821

*Bağımsız Denetim Raporunun tanzim edildiği tarihte Genel Kurul yapılmamış olduğundan, Yasal Kayıtlarda ikinci temettü ve ikinci tertip yedek akçe tutarları hesaplanmamıştır.