

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. KURUMSAL BİLGİ

-Genel;

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. (“Şirket”), 1998 yılında Ankara’da kurulmuştur.

Şirket’in kayıtlı adresi: “100. Yıl Bulvarı No:99/90 Kat:9 Ostim/ANKARA”dır. Şirketin ODTÜ Ostim Teknokent/ANKARA’da, Bağdat/IRAK’ta Şubeleri ve Ostim/ANKARA’da deposu bulunmaktadır.

Şirketin ana faaliyet konuları, inşaat, gayrimenkul yönetimi, iç ve dış ticaret, imalat konularında proje yönetmek, Ostim’li imalatçı şirketlerle proje tabanlı işbirliği yapmaktır. Şirket faaliyetlerinin yoğunlaştığı alan ise yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan gayrimenkullerin değerlendirilmesi ve ticari faaliyetlerdir. Konsolidasyona tabi tutulan şirketlerde bu ana faaliyet konuları çerçevesinde faaliyet göstermektedirler.

Şirket, 2000 yılında Sermaye Piyasası Kanunu’na tabi olmuştur. Şirketin B Grubu hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Serbest İşlemler Platformunda 11.05.2012 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, her biri 1 TL’den hamiline yazılı 50.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi ise 18.000.000 TL’dir.

Şirket, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, iştirakleri ile birlikte “Grup” olarak anılacaktır. Grup’un bünyesinde istihdam edilen ortalama daimi çalışan sayısı (Tam Konsolidasyona tabi ortaklıklarda çalışanlarla birlikte) 24’dür (31 Aralık 2011 – 17).

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Proje Koordinatörü tarafından 24 Ekim 2012 tarihinde yayımlanmak üzere imzalanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

-Şirket’in Hissedarları;

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir.

Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Grubu	Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Grubu	Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Ostim Medya İletişim Reklam Organizasyon Bilişim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Diğer*	A	5,00	900.000	A	5,00	900.000
	B	45,00	8.100.000	B	45,00	8.100.000
TOPLAM	A	10,00	1.800.000	A	10,00	1.800.000
	B	90,00	16.200.000	B	90,00	16.200.000
		100,00	18.000.000		100,00	18.000.000

*Sermayenin %5’inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Bilinen ortak sayısı 1.775’tir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi payları her biri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.800.000 adet hamiline yazılı A Grubu ve 16.200.000 adet hamiline yazılı B Grubu paydan oluşmaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. KURUMSAL BİLGİ (Devamı)

-Bağlı Ortaklıklar;

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş.	-OSTİM’de bulunan gayrimenkullerin veya Ostim’de gayrimenkulü veya işyeri bulunanların gayrimenkullerinin kişi ve kurumlarla olan ilişkilerinin düzenlenmesini temin ve idareleri kapsamında, genel yönetim ve takip hizmetlerinin yapılması, -OSTİM’in değerinin artırılmasına ve nihai olarak Dünya ölçeğinde önemli bir iş merkezi haline getirilebilmesini temin amacıyla yeniden yapılandırılması ile ilgili olarak, bölgesel kimlik oluşturulması, bölgenin şehircilik, fonksiyonlar, ilişkiler gibi ihtiyaç duyulacak tüm alanlarda yeniden planlamasına yönelik olarak faaliyette bulunulması	%73,50	%73,50
ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarçılık A.Ş.	-Yurt içinde ve yurt dışında fuar, ihtisas fuarı, genel fuar, uluslar arası fuar sergi daimi sergi, tüketici günleri düzenlemek ve bunlarla ilgili reklam tanıtım yayıncılık pazarlama organizasyonlarında ve bunlara benzer diğer faaliyetlerde bulunulması	%80,95	%80,95

-Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar;

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.	İnşaat, Gayrimenkul, Enerji ve Elektrik Üretimi	%49,93	%49,93

İştirakler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen iştirakler ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	Alüminyum Döküm, Dövme	%44,21	%44,21
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	Devre Mülk, Sağlık Tesisi	%26,50	%26,50
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.*	Elektrik Üretimi ve Satışı	%24,00	%24,00
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	Plastik Boru ve Parça İmalatı	%20,00	%20,00

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. KURUMSAL BİLGİ (Devamı)

**Grup, iştiraklerinden Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.’de bulunan %24 oranında ve 10.559.985 TL nominal bedelli (maliyet bedeli 11.152.667 TL) hissesini 11.06.2012 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 15.500.000 TL + KDV bedelle Aydınlar İnşaat A.Ş.’ye satmaya karar vermiştir. Satış işlemi EPDK tarafından 27 Temmuz 2012 tarihinde onaylanarak kesinleşmiştir.*

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan finansal raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu teblide açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2009/40 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı Kartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun bedelinden gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre düzenlenmiştir.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“Kurum”) kurulması Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri XI No:29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve SPK’ nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” yazısında belirtilen düzenlemelere uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3. Kullanılan Para Birimi

Grubun finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grubun finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grubun geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Grubun yabancı para ile çalışan müşterileri nedeniyle yabancı para birimi olarak USD ve EURO cinsinden işlemleri bulunmakla beraber tüm işlemleri ve muhasebe kayıtları Türk lirası cinsinden tutulmaktadır. Bu nedenle yabancı para işlemler ilgili standartlara göre kur değerlemsine tabi tutularak mali tablolara yansımaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
USD	1,8065	1,8889
EURO	2,2742	2,4438

2.4. İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.5. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Konsolide finansal tablolar ana şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını TL cinsinden Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılmış tekdüzen muhasebe planına uygun olarak hazırlamaktadır.

2.6. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren IASB tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

2.7. Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetime gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklık tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

%50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olunan Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş. ile ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarcılık A.Ş.'nin finansal tabloları UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Özkaynak Yöntemi

Müştereken kontrol edilen ortaklıklar, Grup'un ortak kontrolüne tabi, sözleşmeye dayanan anlaşma ile kurulan ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir. Müştereken kontrol edilen işletmeler, özkaynak metodu kullanılarak muhasebeleştirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir.

İştirak'in muhasebeleştirilmesi; Ana Ortaklık'ın, iştiraki satın aldığı tarihten, bilanço tarihine kadar geçen süre içinde, iştirakin özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Ana Ortaklık'ın payına düşen kısım, iştirakin elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla özkaynak payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir.

Özkaynaktaki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özkaynak kalemlerinden kaynaklanması halinde Ana Ortaklık'ın özkaynağında da bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

İşletmelerin iştirak niteliği kazandığı tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında, bir defaya mahsus olmak üzere, Ana Ortaklık'ın iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme değeri ile bu payların iştirakin gerçeğe uygun değerler esas alınarak düzenlenmiş bilançosundaki özkaynağında temsil ettiği değer arasında oluşan fark şerefiye olarak iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

Müştereken kontrol edilen ortaklık Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.(yönetim kurulunun atanmasını gerçekleştirerek finansal faaliyet ve politikalarını idare etme yetkisine ve kontrol gücüne sahip olunmadığından), ile iştirakler arasında yer alan Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş., Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş., Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş. ve Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'nin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir.

2.8. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grubun cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.9. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grubun cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloları Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grubun finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.11. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumları

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grubun mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grubun finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri,

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, yorumlar ve değişiklikler:

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin Grubun finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grubun finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFYRK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grubun finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.12. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir.

a) UMS 16 kapsamında arsa ve arazilerin gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi,

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Gruba ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler verilen iskontolar ile katma değer vergileri düşülerek hesaplanır. Gelirin kaydedilebilmesi için aşağıdaki belirli kriterlerin öncelikle gerçekleşmesi gerekir:

Ticari Faaliyetler

Ticari faaliyetler sonucu satışlardan elde edilen kazançlar, malın mülkiyeti alıcıya geçtiği zaman gelir olarak gerçekleşir. Net satışlar, faturalanan mallardan indirimler ve iadelerden arındırılmış değerini yansıtmaktadır.

Kiralama Faaliyetleri

Faaliyet kiralaması kapsamında kiracılardan alınan kira gelirleri, aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık olarak itfa edilir.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir.

Temettü

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

İnşaat Sözleşmesi Faaliyetleri

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kar marjıyla kayıtlara yansıtılır.

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan indirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi indirekt maliyetleri kapsar. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyetin içinde her stok kaleminin bulunduğu yere ve duruma getirilmesi sırasında oluşan bütün harcamalar dahil edilmiştir. Maliyeti, ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından satış anına kadar oluşacak ek maliyetler düşüldükten sonraki tahmini değeridir.

Maddi Duran Varlıklar

Binalar ve arsalar dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanı tabi değildir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide gelir tablosuna dahil edilmektedir. Binalar, rayiç değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre kıst usulü amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi duran varlıkların 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 yılları itibarıyla faydalı ömürleri (amortisman süreleri) aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Duran Varlığın Cinsi</u>	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Makine ve Teçhizat	10	%10
Taşıtlar	4-5	%20-25
Demirbaşlar	4-15	%6,66-%25

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınır. Maddi olmayan duran varlıklar taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerini düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır. Kullanılan itfa oranları aşağıdadır:

<u>Maddi Olmayan Duran Varlığın Cinsi</u>	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Özel Maliyetler	8	%12,50

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan arsa/arazi veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maliyet Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder. Maliyet modelinde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

Yeniden değerlendirme modelinde; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi ile ölçmüştür. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda ekspertiz şirketi tarafından belirlenen gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir. Söz konusu değerlendirme işlemlerine ilişkin Grubun arsa/arazi ve binalarının net defter değerleri ile değerlendirme tutarları arasındaki ilişki 17 nolu dipnotta açıklanmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleştirilmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleştirilebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleştirilebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleştirilebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleştirilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleştirilebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netleşerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

Öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştirildikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

Finansal Araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar Grubun sözkonusu varlıklarla ilgili taraf olması durumunda Grubun bilançosunda yer alır. Eğer bir finansal araç Grubun bir parçası üzerinde nakit girişi, herhangi bir varlık girişi veya başka bir finansal araç girişine sebebiyet veriyorsa bu finansal araç finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa 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 tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 toplamının, 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.

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.

Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

Grubun 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.

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 verilmektedir. 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.

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 grupları, 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 akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının 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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

(İi) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler Grubun sözkonusu yükümlülüklerle ilgili taraf olması durumunda Grubun finansal durum tablosunda yer alır. Eğer bir finansal araç Grubun bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Grubun finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grubun 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.

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.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükleri netleştirmeye yönelik yasal bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma maliyetinin olması durumunda bilanço da netleştirilerek gösterilmektedir.

Finansal Araçların Kayıtlardan Çıkarılması

Grup, bir finansal aktifi veya pasifi sadece o araç ile alakalı kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda bilançosuna yansıtmakta, ilgili finansal aktifi veya pasifi, aktif üzerindeki kontrolü veya pasif ile ilgili kontrata dayalı yükümlülüğü ortadan kalktığı anda ise kayıtlarından çıkarmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilanço da yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır. Grup, finansman temini amacıyla kullandığı kredilerine ilişkin kur farklarının finansman giderlerinde, alım-satım işlemlerine ilişkin kur farklarının ise kambiyo kar zararı hesabında izlemektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grubun geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Finansal Kiralama İşlemleri

Grubun Finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Bir kıymetin kiralama işleminde, bütün riskler ve faydalar kiraya verende kalıyor ise bu tip işlemler operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralama İşlemleri – Kiralayan Olarak

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Operasyonel kiralalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık bazda itfa edilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilir.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrılaştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve oluştuğu dönemde konsolide kapsamlı gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu başlıkta “raporlayan işletme” olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grubun cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grubun 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 ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla 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 getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grubun bilanço tarihi itibarıyla 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 Grubun 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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir. Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Hesaplamada reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri bulunmaktadır.

Tanımlanmış Katkı Planı

Grup, Türkiye’de Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grubun, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye, kar yedekleri, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

Kar Yedekleri

Kar yedekleri aşağıda belirtilen esaslara göre hesaplanmaktadır:

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, Grubun ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %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.

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibariyle birikmiş kar/zarar niteliğindeki kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Satışlar ve Satışların Maliyeti

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlardan gelirler, sahiplikten kaynaklanan önemli risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi suretiyle mali tablolara dahil edilir. Satışlarda önemli riskler ve faydalar hizmet alıcıya teslim edildiğinde veya yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş mal ve hizmetin fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden ve satış iskontolarından arındırılmış halidir.

Finansal Gelirler

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait kısım olarak finansal tablolara yansıtılır.

Finansal Giderler

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir. Finansal kiralamadan doğan faiz ödemeleri gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

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.

Nakit Akım Tablosu Raporlaması

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa bloke olmayan mevduatları içermektedir.

Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)

Finansman, vergi, amortisman öncesi gelir olarak hesap edilen bu finansal veri bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal veri, bazı yatırımcılar tarafından, işletmenin kredilerini geri ödeyebilme ve/veya ilave borçlanabilme kabiliyetinin ölçümünde kullanılmasından dolayı mali tablolarda ayrıca belirtilir. Ancak, FAVÖK, diğer finansal verilerden bağımsız olarak dikkate alınmamalı, net kar (zarar), işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akımı, yatırım ve finansal faaliyetlerinden elde edilen veya UFRS ile uyumlu olarak hazırlanan finansal veri veya işletmenin faaliyet performansı gibi finansal göstergelerden elde edilen diğer verilere bir alternatif olarak değerlendirilmemelidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle bilgilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Grubun bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar(düzeltilme gerektiren olaylar) ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların UFRS’ye uygun olarak hazırlanabilmesi, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülükleri, koşullu borçları, gelir ve giderleri etkileyebilecek tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket’in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket’in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10’unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10’una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10’unu oluşturmasıdır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin ana faaliyeti aktifinde bulunan ve yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılan gayrimenkullerin değerlendirilmesi ve ticari faaliyetlerden oluşmaktadır. Şirketin önemli ölçüde farklı risk ve getirileri olan işletme faaliyet alanı ve faaliyet gösterdiği farklı bir coğrafi bölge olmadığından finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin detaylı listesi 17 no.lu Dipnot’ta yer almaktadır.

6. HAZIR DEĞERLER

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	20.704	4.300
Bankalar	348.239	2.421.907
- Vadesiz mevduat	54.002	147.825
-Vadeli mevduat	294.237	2.274.082
Toplam	368.943	2.426.207

Şirket’in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle mevcut vadeli mevduatı Asya Katılım Bankası’nda olup, % 9 oranında brüt kar payı elde edilmektedir.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011-Yoktur.)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar;

Banka Kredileri	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
TL Banka Kredileri	605.914	2.236.970
Toplam	605.914	2.236.970

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar;

Banka Kredileri	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
TL Banka Kredileri	50.708.168	41.061.935
USD Banka Kredileri	1.428.297	3.497.101
EURO Banka Kredileri	56.031.486	59.971.419
Toplam	108.167.951	104.530.455

Banka kredilerinin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla para birimi bazında tutarları ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Miktar	30 Haziran 2012 Tutar (TL)
Katılım Bankaları	TL	%11-%13	605.914	605.914

Kısa Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Miktar	31 Aralık 2011 Tutar (TL)
Katılım Bankaları	TL	%11-%13	2.236.970	2.236.970

Uzun Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Miktar	30 Haziran 2012 Tutar (TL)
Katılım Bankaları	TL	%11-%13	34.957.578	34.957.578
Mevduat Bankaları	TL	%11-%13	15.750.590	15.750.590
Katılım Bankaları	USD	%6-%8	77.441	139.898
Mevduat Bankaları	USD	%6-%8	713.202	1.288.399
Katılım Bankaları	EURO	%6-%8	131.349	298.714
Mevduat Bankaları	EURO	%6-%8	24.506.539	55.732.772
Toplam				108.167.951

Uzun Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Miktar	31 Aralık 2011 Tutar (TL)
Katılım Bankaları	TL	%11-%13	30.905.748	30.905.748
Mevduat Bankaları	TL	%11-%13	10.156.187	10.156.187
Katılım Bankaları	USD	%6-%8	227.157	428.145
Mevduat Bankaları	USD	%6-%8	1.628.266	3.068.956
Katılım Bankaları	EURO	%6-%8	257.938	630.349
Mevduat Bankaları	EURO	%6-%8	24.282.294	59.341.070
Toplam				104.530.455

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla alınan kredilerle ilgili olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 267.168.851 TL tutarında ipotek rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 271.851.197 TL).

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

-Kısa Vadeli Ticari Alacaklar;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	35.178.707	36.904.426
Alacak Senetleri	4.195.693	910.992
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(1.155.608)	(2.156.849)
Diğer Ticari Alacaklar*	33.580.630	32.360.399
Şüpheli Ticari Alacaklar**	2.974.304	2.981.766
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(2.974.304)	(2.981.766)
Toplam	71.799.422	68.018.968

*Söz konusu tutar, Şirket ile Tefirom İnşaat Enerji San. ve Tic. A.Ş. 'nin ½'şer hisseye sahip olduğu Ostim Organize Sanayi Bölgesi içerisinde yer alan 17147 Ada 1 Parsel'de bulunan 13.479 metrekairelik arsa üzerine imzalanan Ostim Finans ve İş Merkezi Projesi İş Birliği Sözleşmesi kapsamında iş merkezi yapılması ile ilgili olarak Şirket hesaplarında Yapılmakta Olan Yatırımlar hesabında oluşan maliyetlerin %50'lik kısmının yapılan anlaşma gereği, söz konusu iş merkezinin inşaatının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmış olması nedeniyle, yapılmakta olan yatırımlar hesabından çıkartılarak diğer ticari alacaklar hesabında Tefirom İnşaat Enerji San. ve Tic. A.Ş. 'den alacak olarak gösterilmesinden oluşmaktadır.

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. 'nin ticari iş ilişkisi bulunduğu, Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti. ile Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. arasında Zonguldak Çatalağzı'nda yapılan termik santral projesinde, santral ile liman arasında 600 MW ünite Konveyörün temini (taşıma sistemi) amacı ile sözleşme imzalanmıştır.

Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti., Asya Katılım Bankası A.Ş. 'den kullandığı nakdi ve gayrinakdi kredilere teminat olarak, Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 'den sözleşme kapsamındaki 27.777.867 TL 'lik alacağını Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine temlik etmiştir. Asya Katılım Bankası A.Ş. ile imzalanan genel kredi sözleşmesine Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş., müşterek ve müteselsil kefil olmuştur. Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından (temlik borçlusu), temlike rağmen Asya Katılım Bankası A.Ş. 'ne (temlik alacaklısı) 13.006.304 TL 'yi ödememiştir.

Yukarıda izah edilen nedenlerle Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti. 'nin paraya çevrilen teminat mektubu bedeli olan 2.779.342 TL, Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. tarafından ödenmek durumunda kalmıştır. Ayrıca temlik hükümlerine uyulmaması nedeniyle, Şirket, Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti. 'nden diğer alacaklarını da zamanında tahsil edememiştir. Kefalet ilişkisi nedeniyle ödenen tutarın 2.779.342 TL 'si için şüpheli alacak karşılığı ayrılmış, diğer kısım için doğrudan şirket aleyhine icra takibi başlatılmadığından, bu alacaklar için temlikin de teminat niteliği taşıdığından karşılık ayrılmamıştır. Şirket, 13.006.304 TL üzerinden teminatı paraya çevirmek üzere dava ikame etmiştir.

Şüpheli Ticari Alacaklarda yer alan ve karşılık ayrılan alacakların 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 194.962 TL 'si 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 202.424 TL 'si bağlı ortaklıklardan Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş. 'nin şüpheli hale gelen alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	2.981.766	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	128	2.981.766
Şüpheli Alacaklardan Tahsilatlar/İptaller	(7.590)	-
Dönem Son Bakiyesi	2.974.304	2.981.766

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

-Uzun Vadeli Ticari Alacaklar;

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alacak Senetleri	9.073.000	-
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(1.040.056)	-
Toplam	8.032.944	-

-Kısa Vadeli Ticari Borçlar;

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari Borçlar	1.066.971	666.772
Diğer Ticari Borçlar	121.983	125.496
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(4.111)	(2.110)
Toplam	1.184.843	790.158

-Uzun Vadeli Ticari Borçlar;

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari Borçlar	16.121.501	11.944.311
Ertelenmiş Finansman Geliri(-)	(476.423)	(695.526)
Toplam	15.645.078	11.248.785

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

-Kısa Vadeli Diğer Alacaklar;

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.690.872	1.433.221
- Vergi Dairesinden Alacaklar	1.203.212	829.288
- Kira Alacakları*	444.214	603.933
- Diğer Alacaklar	43.446	-
Toplam	1.690.872	1.433.221

*Söz konusu tutar, bağlı ortaklık Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş. 'nin gayrimenkullerinin kiralanmasına ve kiralaların gayrimenkul sahipleri adına tahsil edilmesine aracılık etmesi nedeni ile gayrimenkul kiralalarından oluşan alacaklardan oluşmaktadır.

-Kısa Vadeli Diğer Borçlar;

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan Depozito ve Teminatlar	368.867	310.206
Personele Borçlar	51.168	-
Diğer Çeşitli Borçlar	790.958	996.045
- Kira Borçları*	663.948	910.215
- Diğer Borçlar	127.010	85.830
Toplam	1.210.993	1.306.251

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

*Söz konusu tutar, bağlı ortaklık Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş. 'nin gayrimenkullerinin kiralanmasına ve kiralaların gayrimenkul sahipleri adına tahsil edilmesine aracılık etmesi nedeni ile gayrimenkul sahiplerine gayrimenkul kiralalarından oluşan borçlardan oluşmaktadır.

-Uzun Vadeli Diğer Borçlar;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer Çeşitli Borçlar	375.125	590.111
Toplam	375.125	590.111

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 -Yoktur).

13. STOKLAR (NET)

-Stoklar;

Ticari Mallar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
-İş Makinası Yedek Parça Stokları	525.000	589.257
-Beton Makinası Yedek Parça Stokları	125.500	134.039
-Hafif İnşaat Malzemeleri Stokları	1.020.870	1.770.210
Toplam	1.671.370	2.493.506

14. CANLI VARLIKLAR

Grup'un canlı varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 – Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket, Gülermak&Doğuş Adi Ortaklığı'nın müteahhitliğini yaptığı “İstanbul Metrosu Olimpiyat Parkı İstasyonu Mekanik Tesisat İşleri” işi ile ilgili olarak Gülermak&Doğuş Adi Ortaklığı ile “Mashattan Projesine Mekanik Tesisat İşleri” ile ilgili olarak ise Taşyapı İnşaat Taahhüt San. ve Tic A.Ş. ile sözleşme imzalamıştır. Söz konusu işlerin fiilen 2010 yılı içerisinde bitirildiği belirtilmiştir. Bu nedenle söz konusu inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan inşaat işlerinin dönemler itibarıyla oluşan maliyet ve hakediş bedelleri gelir tablosuna aktarılmıştır. Söz konusu inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan inşaat işlerinin kesin hakedişleri gerçekleşmediği için inşaat maliyetlerinin üzerine kar marjı ilave edilmek suretiyle gelir tahakkukları yapılmıştır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri İle İlgili Maliyetler	16.493	1.407.906
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri İle İlgili Hakedişler	-	172.461
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri İle İlgili Tahmini Kazançlar (Gelir Tahakkuku)	17.317	1.305.840

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı Gelir Tahakkuku	1.888.040	582.200
Dönem İçinde Oluşan Gelir Tahakkuku	17.317	1.305.840
Dönem Sonu Gelir Tahakkuku	1.905.357	1.888.040

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirketin iştirakleri özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntemde, iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilmiş olup, bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde artırılıp, azaltılmaktadır. Bu işlem yapılırken, ana ortaklığın payına düşen net kar veya zarar gelir tablosuna, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliklerine göre sermaye yedeklerinin ilgili hesaplarında gösterilmektedir. Yatırım yapılan ortaklıktan alınan pay tutarları ise iştirak tutarından düşülmektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştiraklerdeki yatırım TMS 28'de açıklandığı şekliyle önemli etkinliğe sahip olduğu tarihten itibaren özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bu tür iştiraklerde elde etme maliyeti ile yatırım yapılan iştiraklerin belirlenebilir gerçeğe uygun net aktif değerinin yatırımcının payına düşen kısmı arasındaki fark işletme birleşmelerine ilişkin TMS standardına göre muhasebeleştirilmektedir.

İştiraklerdeki hisse oranları ile iştiraklerin elde edilme maliyetleri aşağıda yer almaktadır.

	<u>Hisse Oranı</u>	<u>Elde Edilme Maliyeti</u>
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	%44,21	1.380.055
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	%26,50	2.688.500
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.	%24,00	11.152.667
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	%20,00	1.674.900
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.	%49,93	1.498.000

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin özet bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	GÜNHAN OSTİM		SENKRON PLASTİK		K. AKASYA		AYEN OSTİM		OSTİM FİNANS	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Toplam Varlıklar	2.886.806	3.065.940	17.613.040	19.757.611	13.289.363	13.902.966	44.594.680	48.659.247	4.290.521	3.276.504
Toplam Yükümlülükler	2.517.561	2.753.252	10.026.063	12.459.706	5.247.824	5.696.454	21.087.372	23.409.760	4.844.086	3.720.417
Özkaynaklar	369.245	312.688	7.586.977	7.297.905	8.206.512	8.041.539	23.507.308	25.249.487	(553.565)	(443.913)

	GÜNHAN OSTİM		SENKRON PLASTİK		K. AKASYA		AYEN OSTİM		OSTİM FİNANS	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Net Satışlar	1.099.753	1.325.304	7.725.539	5.242.153	272.715	5.064.986	10.718.573	10.103.168	1.097.421	-
Net Kar/(Zarar)	52.303	53.325	292.577	56.736	(164.974)	(156.939)	(1.739.263)	(1.077.301)	(109.652)	(96.414)

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin bilançoda yer alan net varlık tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	163.243	138.239
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	2.131.008	2.174.726
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.*	5.641.754	6.059.877
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	1.517.395	1.459.581
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.	(276.395)	(221.646)
Toplam	9.177.005	9.610.777

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin dönem faaliyet sonuçlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	23.123	23.575
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	(72.935)	(41.589)
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.	(417.423)	(258.522)
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	58.515	11.347
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.	(54.749)	(48.140)
Toplam	(463.469)	(313.329)

*Grup, iştiraklerinden Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'de bulunan %24 oranında ve 10.559.985 TL nominal bedelli (maliyet bedeli 11.152.667 TL) hissesini 11.06.2012 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 15.500.000 TL + KDV bedelle Aydınlar İnşaat A.Ş.'ye satmaya karar vermiştir. Satış işlemi EPDK tarafından 27 Temmuz 2012 tarihinde onaylanarak kesinleşmiştir. Satış işlemi raporlama dönemi sonrası kesinleştiği için özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. raporlama dönemlerinde Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırım olarak dikkate alınmıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen gayrimenkuller ile değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Şirketin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan, bağımsız bir ekspertiz şirketi olan ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız gayrimenkul ekspertiz şirkettir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre gayrimenkullerin değerlemesi, emsal karşılaştırılması yaklaşımı yöntemlerine göre tespit edilmiştir.

-Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Arsa-Araziler	43.214.000	37.897.250
Binalar	86.592.000	82.422.000
Toplam	129.806.000	120.319.250

-Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri;

<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
1.696.631	2.172.319

- Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri;

<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
471.046	250.693

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değeri	01 Ocak 2012 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	30 Haziran 2012 Kapanış
Arazi ve Arsalar	37.897.250	-	5.316.750	-	43.214.000
Binalar	84.246.783	3.128.142	1.362.317	(327.000)	88.410.243
Toplam	122.144.033	3.128.142	6.679.067	(327.000)	131.624.243

Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	(1.824.783)	-	-	(6.540)	(1.818.243)
Toplam					

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	120.319.250	129.806.000
---	--------------------	--------------------

Gerçeğe Uygun Değeri	01 Ocak 2011 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2011 Kapanış
Arazi ve Arsalar	27.323.750	1.890.000	9.883.500	(1.200.000)	-	37.897.250
Binalar	44.172.057	35.807.900	3.349.213	1.200.000	(282.387)	84.246.783
Toplam	71.495.807	37.697.900	13.853.713	-	(282.387)	122.144.033

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Birikmiş Amortismanlar						
Binalar	(1.510.057)	(365.556)	-	-	50.830	(1.824.783)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	69.985.750					120.319.250

-30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre gerçeğe uygun değerlerini gösteren liste aşağıda yer almaktadır.

-Arazi ve Arsalar;

Ada	Parsel	Yüzölçümü	Açıklama	Gerçeğe Uygun Değerleri
17197	1	5.208 m2		
17198	1	5.799 m2		
17199	1	2.750 m2	Metro Arazisi	41.614.000,00
17199	2	2.541 m2		
17200	1	4.509 m2		
42827	4	252 m2	Arsa	250.000,00
43605	1	673 m2	Arsa	500.000,00
17162	5	1.379 m2	Ptt Arkası İdari Arsa	850.000,00
Toplam				43.214.000

-Binalar;

Ada	Parsel	Yüzölçümü	Açıklama	Gerçeğe Uygun Değerleri
17195	1	4.102 m2	Alinteri Plaza	6.500.000,00
			Makro Market	
42782	1	4.481 m2	Opet	7.000.000,00
42753	1	570 m2	Kuruçayırılı	700.000,00
17177	1	784 m2	Kimlik	4.500.000,00
17084	7	2.466 m2	Günhan - 4 Dük +Depo-3 Dük	4.700.000,00
42714	2	5.694 m2	Borusan	10.000.000,00
17121	11	705 m2	camı	1.000.000,00
17147	1	3.302 m2 177 m2	Ofim	35.000.000,00
42715	3	1Bağ	Megacenter Kira-Elpa	
42715	3	2Bağ	Megacenter Kira-Kare	5.500.000,00
42715	3	3Bağ	Megacenter Kira-Emt	
42715	5	2Bağ	Megacenter Kira-Senkron	1.500.000,00
17206	3	4.612 m2	Bosna 50 Bağımsız	6.500.000,00
42731	1	2.879 m2	Kosgeb Binası	3.000.000,00
17215	109B	199 m2	Özçelik 109 Dük.	40.000,00
42705	1p	A-1K-1Bağ	Safir A1 Daire	58.000,00
17215	1p	A-1K-2Bağ	Safir A2 Daire	58.000,00

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17215	1p	A-1K-3Bağ	Safir A3 Daire	58.000,00
17215	1p	A-1K-4Bağ	Safir A4 Daire	58.000,00
42706	2	3K- 12 Bağ	Fatih İş mrk. 12 Büro	145.000,00
42730	1p	A-1Kat A-5	Ayık A Bl. N 5 Büro	115.000,00
17191	1-ÇY	46 Bağ.	Altunbilekler No:27	30.000,00
42733	1-ÇY	21 Bağ.	Ahenk No:21	30.000,00
42735	1-ÇY	24 Bağ.	Mor Menk.No: 24	30.000,00
42770	1-ÇY	13 Bağ.	Ahi İş Mrk. No: 13	25.000,00
42732	1-ÇY	27 Bağ.	Altunbilekler No: 46	45.000,00
Toplam				86.592.000

Şirket Ankara İli Yenimahalle İlçesi 17195 Ada 1 Parsel’de yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulü (arsa) üzerine karşılığında 10 adet işyeri ile 365 m²’lik büro katı almak suretiyle ticaret merkezi yapılması amacıyla müteahhit Mustafa ATAYAKULOL ve Kayhan KAYAN ile 04.08.2011 tarihinde Düzenleme Şeklinde İnşaat ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalamıştır. İnşaat devam etmektedir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde üzerinde 267.168.851 TL tutarında ipotek rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 271.851.197 TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde sigorta teminat bedeli 54.583.666 TL’dir (31 Aralık 2011: 47.000.357 TL).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	01 Ocak 2012 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	30 Haziran 2012 Kapanış
Tesis Makina ve Cihazlar	795.206	-	-	-	795.206
Taşıtlar	621.623	-	-	-	621.623
Demirbaşlar	150.156	54.351	-	-	204.507
Toplam	1.566.985	54.351	-	-	1.621.336
Birikmiş Amortismanlar	(677.393)	(96.708)	-	-	(774.101)
Net Defter Değeri	889.592				847.235

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 560.435 TL’dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	01 Ocak 2011 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	31 Aralık 2011 Kapanış
Tesis Makina ve Cihazlar	188.266	606.940	-	-	795.206
Taşıtlar	626.107	22.790	-	27.274	621.623
Demirbaşlar	144.057	6.099	-	-	150.156
Toplam	958.430	635.829	-	(27.274)	1.566.985
Birikmiş Amortismanlar	(496.192)		-	27.274	(677.393)
Net Defter Değeri	462.238				889.592

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 560.435 TL’dir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	01 Ocak 2012 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	30 Haziran 2012 Kapanış
Haklar	64.915	-	-	-	64.915
Özel Maliyetler	2.787.128	-	-	-	2.787.128
Toplam	2.852.043	-	-	-	2.852.043
Birikmiş Amortismanlar	(2.300.459)	(173.305)	-	-	(2.473.763)
Net Defter Değeri	551.584				378.280

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	01 Ocak 2011 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	31 Aralık 2011 Kapanış
Haklar	64.915	-	-	-	64.915
Özel Maliyetler	2.787.128	-	-	-	2.787.128
Toplam	2.852.043				2.852.043
Birikmiş Amortismanlar	(1.764.713)	(535.747)	-	-	(2.300.459)
Net Defter Değeri	1.087.330				551.584

20. ŞEREFİYE

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla şerefiye bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 – Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 –Yoktur).

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

-Koşullu Varlıklar;

Grup’un almış olduğu TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Çek	Manas A.Ş.	886.938	953.082
Çek/Senet	Setmaş A.Ş.	18.950.000	18.950.000
Senet	Birlik Makine Ltd. Şti.	60.000	60.000
Çek	Yavuz Mühendislik Ltd. Şti.	250.000	250.000
Çek	Tokgöz Gıda Ltd. Şti.	800.000	800.000
Temlikname	Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.	13.006.304	13.006.304
İpotek	SS Ostim Küç. San. Sit. Yapı Koop.	5.419.500	5.666.700
İpotek	Tekin Büyükbaş	120.000	120.000
İpotek	Setmaş A.Ş. (D. DÖNMEZ)	400.000	400.000
İpotek	Setmaş A.Ş. (E. DÖNMEZ)	200.000	200.000
İpotek	Setmaş A.Ş. (M. B. BARAN)	750.000	750.000
İpotek	Setmaş A.Ş. (E. DÖNMEZ)	1.250.000	1.250.000
Toplam		42.092.742	42.406.086

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

-Teminat / Rehin / İpotek (TRİ);

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

		30 Haziran 2012			31 Aralık 2011	
Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ Toplamı		219.546.853	270.287.236		217.546.853	274.978.571
-Teminat Mektupları	TL	2.997.853	2.997.853	TL	2.997.853	2.997.853
	USD	-	-	USD	-	-
	EURO	53.000	120.532	EURO	53.000	129.521
-İpotekler	TL	175.810.000	175.810.000	TL	173.810.000	173.810.000
	USD	2.500.000	4.516.250	USD	2.500.000	4.722.250
	EURO	38.186.000	86.842.601	EURO	38.186.000	93.318.947
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı						
- Verilen Teminat Mektupları						
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı		644.704	1.185.110		644.704	1.257.040
-Kefaletler	TL	220.590	220.590	TL	220.590	220.590
	EURO	424.114	964.520	EURO	424.114	1.036.450
D.Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı						
İ. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı						
İi. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine TRİ’lerin Toplam Tutarı						
İii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı						
Toplam		220.191.557	271.472.346		218.191.557	276.235.611

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

-Grup’un vermiş olduğu TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kime Verildiği	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İpotek	Asya Katılım Bankası	105.507.201	103.708.347
İpotek	Türkiye İş Bankası	22.516.250	22.722.250
İpotek	Türkiye Halk Bankası	139.145.400	145.420.600
Teminat Mektubu	Devlet Su İşleri Gn. Müd.	265.050	265.050
Teminat Mektubu	Taşıyapı İnş. Taah. Tic. A.Ş.	130.000	130.000
Teminat Mektubu	Taşıyapı İnş. Taah. Tic. A.Ş.	130.000	130.000
Teminat Mektubu	Taşıyapı İnş. Taah. Tic. A.Ş.	523.500	523.500
Teminat Mektubu	Taşıyapı İnş. Taah. Tic. A.Ş.	451.500	451.500
Teminat Mektubu	Gaziantep Gümrük M.lüğü	216.231	216.231
Teminat Mektubu	Türk Telekom A.Ş.	4.500	4.500
Teminat Mektubu	Milli Savunma Bakanlığı	19.154	19.154
Teminat Mektubu	Ankara İl Jandarma Komutanlığı	10.562	10.562
Teminat Mektubu	İstanbul İl Jandarma Komutanlığı	22.300	22.300
Teminat Mektubu	İstanbul İl Jandarma Komutanlığı	27.250	27.250
Teminat Mektubu	Diyanet Vakfı Gn. Md.lüğü	370.680	370.680
Teminat Mektubu	Diyanet Vakfı Gn. Md.lüğü	667.224	667.224
Teminat Mektubu	Gülermak-Doğuş Ortaklığı	120.532	129.521
Teminat Mektubu	Kardemir A.Ş.	123.000	123.000
Teminat Mektubu	Kardemir A.Ş.	21.600	21.600
Teminat Mektubu	Kardemir A.Ş.	15.300	15.300
Teminat Mektubu	Türkiye Elektrik Üretim A.Ş.	170.590	170.590
Teminat Mektubu	Erdemir Madencilik A.Ş.	50.000	50.000
Kefalet	Çalık Enerji A.Ş.	59.265	63.685
Kefalet	Çalık Enerji A.Ş.	225.009	241.789
Kefalet	Çalık Enerji A.Ş.	148.164	159.213
Kefalet	Çalık Enerji A.Ş.	416.552	447.617
Kefalet	Türkiye Elektrik Üretim A.Ş.	115.532	124.148
Toplam		271.472.346	276.235.611

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

-Davalar;

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve Şirket’e karşı açılmış davaların dökümü aşağıdaki gibidir:

Sıra No	Davacı / Alacaklı	Davalı / Borçlu	Mahkemesi / İcrası	Dosya No	Konusu	Durumu
1	Emektar Ltd. Şti.	Ostim Yatırım A.Ş.	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi	2009 / 609	Alacak	Davacı, ATGV ile yapılan iş ile ilgili ortak girişim iddiasında bulunmuş ve ortaklık hakkı olarak şimdilik 10.000,00 TL talep etmiştir. Dosyada bilirkişi incelemesi yaptırılmakta olup, dava devam etmektedir.
2	Ostim Yatırım A.Ş.	Emektar Ltd. Şti.	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 475	Tazminat	Davalının kusurlu davranışı sebebi ile fazladan ödenen 10.000,00 TL komisyon bedeli, 5.000.00 TL mahrum kalan faiz geliri ve 100.000,00 TL manevi tazminat talep edilmiştir. Dosya ön inceleme aşamasındadır.
3	Ostim Yatırım A.Ş.	Özben Ltd. Şti. Ayşe Özben Yenimahalle Belediyesi	Ankara 2. Fikri Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi	2011 / 42	Muarazanın giderilmesi	Davanın kabulüne karar verilmiştir. Karar davalılar tarafından temyiz edilmiştir.
4	Ostim Yatırım A.Ş.*	Eren Enerji A.Ş.	Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 419	Alacak	Davalı şirket aleyhine 14.687.762,12 TL’nin tahsili için takip başlatılmıştır. Davalı takibe itiraz etmiştir. Takibin durması sebebi ile itirazın iptali için dava açılmıştır. Dosyada deliller toplanmaktadır. Dava devam etmektedir.
5	Ostim Yatırım A.Ş.	End-Kim Nurettin Şekerler	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 13722	Kira	Kira alacağı ve tahliye için takip yapılmıştır. Tahliye kararı alınmış ve tahliye gerçekleştirilmiştir. Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir. Taşınmaz haczi yapılmıştır.
6	Ostim Yatırım A.Ş.	Tuğra Dişli Ltd. Şti.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 5461	Alacak	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir.
7	Ostim Yatırım A.Ş.	Tuğra Dişli Ltd. Şti.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 5462	Alacak	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir.
8	Ostim Yatırım A.Ş.	NLY Turizm Ltd. Şti. Tuncer Ermiş	Ankara 25. İcra Müdürlüğü	2009 / 18504	Kira	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir. Borçlunun maaşına haciz yazılmış ve sıraya girilmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9	Ostim Yatırım A.Ş.	Türkiye Diyanet Vakfı	Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 217	Teminat Mektubu İadesi	Türkiye Diyanet Vakfına ihale konusu teslim edilen mallarla ilgili olarak, teslim edilen malların ihale makamı tarafından kusurlu görülmesi nedeniyle Ostim yatırım A.Ş.’ne ait avans ve kesin teminat mektupları iade edilmemiştir. Teminat mektuplarının iade edilmesi amacıyla dava açılmış olup, dava halen devam etmektedir.
---	--------------------	-----------------------	------------------------------------	------------	------------------------	---

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.’nin ticari iş ilişkisi bulunduğu, Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti. ile Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. arasında Zonguldak Çatalağzı’nda yapılan termik santral projesinde, santral ile liman arasında 600 MW ünite Konveyörün temini (taşıma sistemi) amacı ile sözleşme imzalanmıştır. Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti., Asya Katılım Bankası A.Ş.’den kullandığı nakdi ve gayrinakdi kredilere teminat olarak, Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’den sözleşme kapsamındaki 27.777.867,00 TL’lik alacağını Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine temlik etmiştir. Asya Katılım Bankası A.Ş. ile imzalanan genel kredi sözleşmesine Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş., müşterek ve müteselsil kefil olmuştur. Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından (temlik borçlusu), temlike rağmen Asya Katılım Bankası A.Ş. ne (temlik alacaklısı) 13.006.303,78 TL’yi ödememiştir. Yukarıda izah edilen nedenlerle Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.’nin paraya çevrilen teminat mektubu bedeli olan 2.779.342,26 TL, Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. tarafından ödenmek durumunda kalmıştır. Ayrıca temlik hükümlerine uyulmaması nedeniyle, Şirket, Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.’nden diğer alacaklarını da zamanında tahsil edememiştir.*

Kefalet ilişkisi nedeniyle ödenen tutarın 2.779.342,26 TL’si için şüpheli alacak karşılığı ayrılmış, diğer kısım için doğrudan şirket aleyhine icra takibi başlatılmadığından, bu alacaklar için temlikin de teminat niteliği taşıdığından karşılık ayrılmamıştır. Şirket, 13.006.303,78 TL üzerinden teminatı paraya çevirmek üzere dava ikame etmiştir.

23. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tahhütler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 –Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

Kıdem tazminatı tavanı 6 ayda bir revize edilmekte olup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2.917,27 TL’dir. (31 Aralık 2011 – 2.731,85 TL) Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin 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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar %10 iskonto oranı varsayımına göre, %7 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011 - %7). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	195.616	166.650
Hizmet Maliyeti	16.470	57.110
Ödenen Tazminat	(11.383)	(29.588)
Aktüeryal Farklar	270	1.444
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	200.973	195.616

Aktüeryal fark, faiz oranı ve beklenen maaş artış oranındaki değişim nedeniyle ortaya çıkmaktadır. Aktüeryal fark, oluştuğu tarihte giderleştirilmektedir.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Emeklilik planları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 –Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

-Diğer Dönen Varlıklar;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen Sipariş Avansları	209.687	567.737
İnşaat Sözleşmeleri Gelir Tahakkukları*	1.905.357	1.888.040
Devreden KDV	8.228.877	7.344.753
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	5.764	3.551
İş Avansları	990	4.252
Toplam	10.350.675	9.808.333

*Şirket, Gülermak&Doğuş Adi Ortaklığı'nın müteahhitliğini yaptığı “İstanbul Metrosu Olimpiyat Parkı İstasyonu Mekanik Tesisat İşleri” işi ile ilgili olarak Gülermak&Doğuş Adi Ortaklığı ile “Mashattan Projesine Mekanik Tesisat İşleri” ile ilgili olarak ise Taşyapı İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ile sözleşme imzalamıştır. Söz konusu işlerin fiilen 2010 yılı içerisinde bitirildiği belirtilmiştir. Bu nedenle söz konusu inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan inşaat işlerinin dönemler itibarıyla oluşan maliyet ve hakediş bedelleri gelir tablosuna aktarılmıştır. Söz konusu inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan inşaat işlerinin kesin hakedişleri gerçekleşmediği için inşaat maliyetlerinin üzerine kar marjı ilave edilmek suretiyle gelir tahakkukları yapılmıştır.

-Diğer Duran Varlıklar;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	856	856
Diğer Alacaklar	154.640	113.904
Gelecek Yıllara Ait Giderler	20.087	22.836
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	156.348	156.348
Diğer Duran Varlıklar	480.450	421.646
Toplam	812.381	715.590

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan Sipariş Avansları	1.970.535	2.275.674
Alınan Diğer Avanslar*	11.769.217	-
Ödenecek Vergiler	103.963	65.819
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	37.489	25.799
Diğer Yükümlülükler	55.948	73.633
(6111 Sayılı Kanun Kapsamında Yapılan Beyanlara İlişkin Taksitler)		
Gelecek Aylara Ait Gelirler	164.382	-
Gider Tahakkukları	1.391.004	2.698.340
Toplam	15.492.538	5.139.265

*Grup, iştiraklerinden Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'de bulunan %24 oranında ve 10.559.985 TL nominal bedelli (maliyet bedeli 11.152.667 TL) hissesini 11.06.2012 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 15.500.000 TL + KDV bedelle Aydınlar İnşaat A.Ş.'ye satmaya karar vermiştir. Satış işlemi EPDK tarafından 27 Temmuz 2012 tarihinde onaylanarak kesinleşmiştir. Söz konusu tutar, hisse satışı ile ilgili olarak Aydınlar İnşaat A.Ş.'den alınan senetli avanslardan oluşmaktadır.

-Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan Sipariş Avansları	1.200.000	1.200.000
Toplam	1.200.000	1.200.000

27. ÖZKAYNAKLAR

-Sermaye;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	18.000.000	18.000.000
Toplam	18.000.000	18.000.000

Grubun sermayesi, Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin sermayesinden oluşmaktadır. Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, her biri 1 TL'den hamiline yazılı 50.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi ise 18.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi payları her biri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.800.000 adet hamiline yazılı A Grubu ve 16.200.000 adet hamiline yazılı B Grubu paydan oluşmaktadır.

-Şirket'in Hissedarları;

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Haziran 2012				31 Aralık 2011		
Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	Grubu	Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Grubu	Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Ostim Medya İletişim Reklam Organizasyon Bilişim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Diğer*	A	5,00	900.000	A	5,00	900.000
	B	45,00	8.100.000	B	45,00	8.100.000
	A	10,00	1.800.000	A	10,00	1.800.000
TOPLAM	B	90,00	16.200.000	B	90,00	16.200.000
		100,00	18.000.000		100,00	18.000.000

*Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Bilinen ortak sayısı 1.775'tir.

Şirket Ana sözleşmesinin 11. maddesi gereği; Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A Grubu pay sahiplerinin bir hisseye karşılık 15 (on beş) oy, B Grubu pay sahiplerinin ise bir hisseye karşılık 1 (bir) oy hakkı vardır bulunmaktadır. A Grubu hisselerin oy kullanımındaki imtiyazı her bir gerçek ve tüzel kişi pay sahibinin sadece A grubu hisse toplamının %40'ına kadar geçerlidir. Bunda fazla A Grubu hisseye sahip olunması halinde gazla hisseler için imtiyaz yoktur; her bir hissenin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Ana sözleşmenin 8. maddesine göre, Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından A Grubu hissedarlar arasından en az 3 (üç) en çok 7 (yedi) üye olacak şekilde, Denetim Kurulu ise Genel Kurul tarafından A Grubu hissedarlar arasından en az 1 (bir) en çok 5 (beş) üye olacak şekilde seçilirler.

-Sermaye Düzeltmesi Farkları;

Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona (31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder. Sermaye eklenmesi dışında kullanımı yoktur.

-Hisse Senedi İhraç Primleri;

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir. Hisse senedi ihraç primleri bulunmamaktadır.

-Değer Artış Fonları;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller D.A.F.	61.606.906	61.606.906
Toplam	61.606.906	61.606.906

Grubun bina ve arazileri ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye abi tutulmuş ve söz konusu varlıkların Rayiç Değerleri ile ilgili değerleme raporları düzenlenmiştir. Maliyet bedelleri ile yeniden değerlendirilmiş rayiç değerleri arasındaki ilk değerleme fark tutarı olan Değer Artış Fonları Özkaynaklara kaydedilmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

-Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler;

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20’sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarında % 10’u oranında ayrılmaktadır.

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yasal Yedekler	656.567	656.567
Toplam	656.567	656.567

-Geçmiş Yıllar Kar / (Zararı);

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	4.946.048	(2.044.204)

-Dönem Kar / (Zararı);

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Kar/(Zararı)	3.781.949	6.990.252

-Kar Dağıtımı;

Seri: IV, No: 27 “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20’dir.Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir. SPK’nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

-Azınlık Payları;

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık, bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynak hesap grubunda “Azınlık Payları” kalemlerinde gösterilir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından tam konsolidasyon ve oransal konsolidasyon yöntemlerine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım dönem karı / (zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı altında azınlık payı adıyla gösterilir.

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kapanış Bakiyesi	(164.466)	(123.318)
	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)	(20.574)	(45.291)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

-Satış Gelirleri;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Yurtiçi Satışlar	335.774	192.566	1.175.351	499.395
Yurtdışı Satışlar	6.160.269	3.532.899	14.714.434	8.438.692
Diğer Gelirler*	2.307.360	1.323.265	2.682.886	1.538.629
Reeskont(-)	(1.729.209)	(991.697)	(2.185.033)	(1.253.111)
Net Satışlar	7.074.194	4.057.033	16.387.638	6.962.945

*Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri de Diğer Gelirler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

-Satışların Maliyeti;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	5.427.022	3.432.921	10.777.336	1.451.650
Satılan Hizmet Maliyeti	142.630	90.222	300.791	40.515
Reeskont(-)	(2.637.383)	(1.668.305)	(1.370.538)	(184.604)
Satışların Maliyeti	2.932.269	1.854.838	9.707.589	1.307.561

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

-Araştırma ve Geliştirme Giderleri;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Ortak Alan Giderleri	10.641	5.893	5.987	1.715
Ücret Giderleri	23.670	13.108	10.086	2.890
Toplam	34.311	19.001	16.073	4.605

-Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Büro Giderleri	442.142	206.483	347.584	249.040
Vergi, Resim Harç Giderleri	36.253	16.930	-	-
Ücret Giderleri	106.050	49.526	-	-
Bakım Onarım Giderleri	946.347	441.950	325.674	233.341
Dış Ticaret, Fuar Giderleri	1.133.454	529.330	839.734	601.659
Toplam	2.664.246	1.244.219	1.512.992	1.084.040

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

-Genel Yönetim Giderleri;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Ücret Giderleri	374.733	224.707	363.259	143.814
Vergi, Resim Harç Giderleri	18.999	11.393	32.816	12.992
Amortisman Giderleri	3.741	2.243	296	117
Diğer Çeşitli Giderler	96.255	57.719	168.130	66.562
Toplam	493.728	296.062	564.501	223.485

30. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

-Diğer Faaliyet Gelirleri;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Olağan Gelir ve Karlar	6.712.588	3.520.586	6.566.750	3.324.689
Şüpheli Alacak Tahsil Gelirleri	7.590	3.981	-	-
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	407.649	213.802	358.530	181.521
Toplam	7.127.827	3.738.369	6.925.280	3.506.210

-Diğer Faaliyet Giderleri;

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Olağan Gider ve Zararlar	444.123	222.061	2.064.937	1.032.910
Toplam	444.123	222.061	2.064.937	1.032.910

31. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Faiz Gelirleri	16.531	441	10.673	7.205
Kur Farkları	2.068.422	55.150	684.777	462.247
Toplam	2.084.953	55.591	695.450	469.452

32. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>01.01-30 Haziran</u> <u>2011</u>	<u>01.04-30 Haziran</u> <u>2011</u>
Kur Farkları	546.169	263.630	6.509.540	3.955.662
Finansman Giderleri	5.694.223	2.748.536	3.220.038	1.956.726
Toplam	6.240.392	3.012.166	9.729.578	5.912.388

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi;

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011: %20).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenmiş Vergi;

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>30 Haziran 2011</u>
Dönem Başı Vergi Yükümlülüğü	(2.001.252)	(2.255.351)
Cari Dönem Vergi Geliri (-)	283.470	454.137
Ödenen Vergiler	-	-
Dönem Sonu Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	<u>(1.717.782)</u>	<u>(2.001.252)</u>

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK’nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği’ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi değerlemeleri hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (Aralık 2011 - %20).

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Grup, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası gereği arazi-arsa, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışlarından kaynaklanan tutarlar üzerinden net %5 ertelenen vergi hesaplamaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, finansal tablolarda aşağıdaki gibi yansıtılmıştır:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen Vergi Varlıkları	4.000.642	3.561.684
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(5.718.424)	(5.562.935)
Toplam	(1.717.782)	(2.001.251)

Şirket’in konsolide ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012
	Gecici Farklar	Ertelenen Vergi
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Reeskontu	1.155.608	231.122
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar Reeskontu	1.040.056	208.011
Arsa ve Araziler Değer Artış Fonu	(40.172.454)	(2.008.623)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Reeskontu	(4.111)	(822)
Kıdem Tazminatları Düzeltmesi	200.973	40.195
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İştirakler Düzeltmesi	7.881.311	1.576.262
Maddi Duran Varlık Amortismanları Düzeltmesi	67.441	13.488
Maddi olmayan Duran Varlıklar Amortismanları Düzeltmesi	346.608	69.322
Şüpheli Ticari Alacak Düzeltmesi	194.962	38.992
İnşaat Sözleşmeleri Maliyetleri Düzeltmesi	7.727.317	1.545.463
İnşaat Sözleşmeleri Hakedişleri Düzeltmesi	(6.208.325)	(1.241.665)
Uzun Vadeli Ticari Borçlardaki Düzeltmeler	(476.423)	(95.285)
Gelir Tahakkuklarındaki Düzeltmeler	(1.905.357)	(381.071)
Binalar Değer Artış Fonu	(39.506.632)	(1.975.332)
Gider Tahakkukları	1.388.934	277.787
Diğer Duran Varlıklardaki Düzeltmeler	(78.134)	(15.627)
Toplam	(68.348.226)	(1.717.782)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Reeskontu	2.156.849	431.070
Arsa ve Araziler Değer Artış Fonu	(34.855.704)	(1.742.785)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Reeskontu	(2.110)	(422)
Kıdem Tazminatları Düzeltmesi	195.616	39.123
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İştirakler Düzeltmesi	7.369.405	1.473.881
Maddi Duran Varlık Amortismanları Düzeltmesi	(31.117)	(6.223)
Maddi olmayan Duran Varlıklar Amortismanları Düzeltmesi	173.304	34.661
Şüpheli Ticari Alacak Düzeltmesi	202.424	40.485
İnşaat Sözleşmeleri Maliyetleri Düzeltmesi	7.710.824	1.542.165
İnşaat Sözleşmeleri Hakedişleri Düzeltmesi	(6.208.325)	(1.241.665)
Uzun Vadeli Ticari Borçlardaki Düzeltmeler	(695.526)	(139.105)
Alacak Senetleri Reeskontu	(739.559)	(147.912)
Gelir Tahakkuklarındaki Düzeltmeler	(1.888.040)	(377.608)
Binalar Değer Artış Fonu	(38.144.315)	(1.907.216)
Toplam	(64.756.274)	(2.001.252)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kapsamlı gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Net Dönem Karı/(Zararı)	3.781.949	885.121
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	18.000.000	18.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç/(Kayıp)	0,21	0,05

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

-İlişkili taraflardan alacaklar;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
OSP Ostim İş Mak. Yed. Par. San. Tic. A.Ş.	1.126.090	1.003.310
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	741.784	754.394
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	223.582	22.787
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.	368.391	52.172
Avrupa Başkenti Radyo TV Yay. A.Ş.	59.697	58.302
İnovatif Medya Yay. A.Ş.	23.669	22.325
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	1.600.617	279.557
Toplam	4.143.830	2.192.847

-İlişkili taraflara borçlar;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara Borçlar (Temettü Ödemeleri)	410.238	519.934
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	6.776	12.521
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	703.014	131.090
İkmal Teknik San. ve Tic. A.Ş.	860	147
Ostim Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	414.611	351.836
S.S. Ostim Küçük San. Sit. Konut Yapı KOOP.	2.404.339	2.687.739
Toplam	3.939.838	3.703.267

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

-İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri;

Alımlar	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	37.687	58.223
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	100.005	-
İkmal Teknik San. ve Tic. A.Ş.	6.874	3.760
Ostim Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	128.797	85.964
Toplam	273.363	147.947

-İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri;

Satışlar	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.	472.172	414.765
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	51.050	37.067
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	348.670	-
Ostim Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	-	164.498
Toplam	871.892	616.330

-Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	106.050	207.718

(*) Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, ve genel müdür yardımcılarına ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

-Finansal Risk Faktörleri;

Şirket'in başlıca finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir. Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Şirket ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Finansal araçlar kategorileri aşağıdadır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finansal Varlıklar	81.892.181	71.878.396
Hazır Değerler	368.943	2.426.207
Ticari Alacaklar	79.832.366	68.018.968
Diğer Alacaklar	1.690.872	1.433.221
Finansal Yükümlülükler	127.189.904	120.702.730
Finansal Borçlar	108.773.865	106.767.425
Ticari Borçlar	16.829.921	12.038.943
Diğer Borçlar	1.586.118	1.896.362

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

-Sermaye Risk Yönetimi;

Grup sermaye yönetiminde, borç-öz kaynak dengesini, finansal riskleri en aza indireyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir. Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile, geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri almaktadır. Grup sermayeyi borç/kullanılan sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun kullanılan sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/kullanılan sermaye oranları aşağıdadır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	149.741.034	132.942.128
Hazır Değerler(-)	(368.943)	(2.426.207)
Net Borç	149.372.091	130.515.921
Net Borç	149.372.091	130.515.921
Toplam Özsermaye	89.337.923	85.517.746
Kullanılan Sermaye	238.710.014	216.033.667
Net Borç/Kullanılan Sermaye Oranı	0,62	0,60

-Yabancı Para Riski;

Şirket'in maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/ çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

30 Haziran 2012 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL		
	Fonksiyonel Para Birimi	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	8.783.280	4.027.709	662.749
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)			
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.783.280	4.027.709	662.749
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar (5+6+7)			
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.783.280	4.027.709	662.749
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler			
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler			
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)			
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	57.459.785	790.644	24.637.889

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	57.459.785	790.644	24.637.889
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	57.459.785	790.644	24.637.889
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)			
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)			
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(48.676.505)	3.237.065	(23.975.140)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(48.676.505)	3.237.065	(23.975.140)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat			
26. İthalat			

31 Aralık 2011 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Fonksiyonel Para Birimi	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	7.332.675	3.021.821	664.849
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.564.868	828.455	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.897.543	3.850.276	664.849
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar (5+6+7)			
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.897.543	3.850.276	664.849
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler			
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.345.326	32.366	911.278
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler			
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	2.345.326	32.366	911.278
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	63.468.520	1.855.423	24.540.232
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	63.468.520	1.855.423	24.540.232
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	65.813.846	1.887.789	25.451.510

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)

19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)

19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı

20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)

(56.916.303) 1.962.487 (24.786.661)

21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*

(56.916.303) 1.962.487 (24.786.661)

22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri

23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı

24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı

25. İhracat

26. İthalat

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ABD Doları, Euro ve Diğer diğer dövizlerin Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda konsolide gelir tablosunun ve özkaynakların ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem (30 Haziran 2012)				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde :				
1- ABD Doları Net varlık/yükümlülüğü	(584.775)	584.775	(584.775)	584.775
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-		
3- ABD Doları net etki (1+2)	(584.775)	584.775	(584.775)	584.775
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde :				
4- Euro Net varlık/yükümlülüğü	(5.452.426)	5.452.426	(5.452.426)	5.452.426
5- Euro riskinden korunan kısım(-)	-	-		
6- AVRO net etki (4+5)	(5.452.426)	5.452.426	(5.452.426)	5.452.426
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde :				
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü	-	-		
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-		
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(6.037.201)	6.037.201	(6.037.201)	6.037.201

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem (31 Aralık 2011)				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde :				
1- ABD Doları Net varlık/yükümlülüğü	(369.889)	369.889	(369.889)	369.889
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(369.889)	369.889	(369.889)	369.889
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde :				
4- Euro Net varlık/yükümlülüğü	(6.057.364)	6.057.364	(6.057.364)	6.057.364
5- Euro Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(6.057.364)	6.057.364	(6.057.364)	6.057.364
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde :				
7- Diğer Döviz Net varlık/yükümlülüğü				
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım(-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)				
TOPLAM (3+6+9)	(6.428.818)	6.428.818	(6.428.818)	6.428.818

-Faiz Oranı Riski;

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grubun faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması ve sabit faizli finansal araçların tercih edilmesi suretiyle yönetilmektedir.

Grubun faiz pozisyonu tablosu aşağıdadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	108.773.865	106.767.425
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler		

-Likidite riski;

Likidite riski, Grubun net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve nakit benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grubun likidite yükümlülüğü aşağıdadır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	90.025.113	86.373.082
Kısa Vadeli Borçlar	18.934.820	10.177.355
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar	4,75	8,48

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

-Kredi Riski;

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Şirket, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

37. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

(31 Aralık 2011 - Yoktur).

01 Temmuz 2012 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 3.034 TL’dir.

Grup, iştiraklerinden Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.’de bulunan %24 oranında ve 10.559.985 TL nominal bedelli ((*maliyet bedeli 11.152.667 TL*) hissesini 11.06.2012 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 15.500.000 TL + KDV bedelle Aydiner İnşaat A.Ş.’ye satmaya karar vermiştir. Satış işlemi EPDK tarafından 27 Temmuz 2012 tarihinde onaylanarak kesinleşmiştir.

38. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 24 Ekim 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.