

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş

**1 Ocak – 31 Mart 2013
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER**Sayfa**

Bilanço.....	1-2
Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Nakit Akım Tablosu.....	4
Özkaynak Değişim Tablosu.....	5
1 Şirketin Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu.....	6
2 Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	8
3 İşletme Birleşmeleri.....	21
4 İş Ortaklıkları.....	21
5 Faaliyet Bölümleri.....	21
6 Nakit Ve Nakit Benzerleri.....	22
7 Finansal Yatırımlar.....	22
8 Finansal Borçlar.....	22
9 Diğer Finansal Yükümlülükler.....	23
10 Ticari Alacak Ve Borçlar.....	24
11 Diğer Alacak Ve Borçlar.....	25
12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar.....	25
13 Stoklar.....	26
14 Canlı Varlıklar.....	26
15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar.....	26
16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	26
17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	27
18 Maddi Duran Varlıklar.....	29
19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	30
20 Şerefiye.....	30
21 Devlet Teşvik Ve Yardımları.....	30
22 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler.....	30
23 Taahhütler.....	34
24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	34
25 Emeklilik Planları.....	35
26 Diğer Varlık Ve Yükümlülükler.....	35
27 Özkaynaklar.....	36
28 Satışlar Ve Satışların Maliyeti.....	39
29 Araştırma Ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım.....	39
30 Niteliklerine Göre Giderler.....	40
31 Diğer Faaliyetlerden Gelir / Giderler.....	40
32 Finansal Gelirler.....	41
33 Finansal Giderler.....	41
34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler.....	41
35 Vergi Varlık Ve Yükümlülükler.....	42
36 Hisse Başına Kazanç.....	43
37 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	44
38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi.....	45
39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	48
40 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar.....	49
41 Mali Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.....	49

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE
İŞLETME A.Ş.
KONSOLİDE BİLANÇO (Seri XI-29 Konsolide)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	31 Mart	(Yeniden
VARLIKLAR	Referansları	2013	Düzenlenmiş)
			31 Aralık
		2012	
Dönen Varlıklar		58.679.771	97.899.875
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	783.705	1.031.120
Ticari Alacaklar	10	43.067.069	82.755.401
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>		41.079.493	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		1.987.576	82.755.401
Diğer Alacaklar	11	8.720.115	7.501.530
<i>İlişkili Taraf Harici Diğer Alacaklar</i>		8.720.115	5.862.343
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>		-	1.639.187
Stoklar	13	1.648.000	939.502
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.460.882	5.672.322
		58.679.771	97.899.875
Duran Varlıklar		167.861.749	149.263.981
Diğer Alacaklar	11	68.272	2.647
Finansal Yatırımlar	7	30.795	30.795
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	16	5.063.458	5.022.546
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	160.866.446	142.610.000
Maddi Duran Varlıklar	18	1.629.653	1.416.479
Diğer Duran Varlıklar	26	203.125	181.514
TOPLAM VARLIKLAR		226.541.520	247.163.856

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE
İŞLETME A.Ş.
KONSOLİDE BİLANÇO (Seri XI-29 Konsolide)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	31 Mart	(Yeniden
	Referansları	2013	Düzenlenmiş)
KAYNAKLAR			31 Aralık
			2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.109.453	8.996.611
Finansal Borçlar	8	18.514.961	4.491.788
Ticari Borçlar	10	948.602	1.572.778
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>		948.602	1.572.778
Diğer Borçlar	11	1.834.959	2.333.592
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Olmayan Borçlar</i>		1.419.544	419.731
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>		415.415	1.913.861
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	810.931	598.453
		22.109.453	8.996.611
Uzun Vadeli Yükümlülükler		124.296.906	155.282.737
Finansal Borçlar	8	99.775.106	118.500.387
Ticari Borçlar	10	2.439.181	16.826.982
Diğer Borçlar	11	2.144.705	3.199.969
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	135.238	162.905
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	15.901.565	15.392.494
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	3.901.111	1.200.000
ÖZKAYNAKLAR		80.135.161	82.884.508
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		80.301.832	83.143.042
Ödenmiş Sermaye	27	18.000.000	18.000.000
Değer Artış Fonları	27	86.309.352	86.309.352
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	800.362	800.362
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	27	(21.966.672)	(25.646.514)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	(2.841.210)	3.679.842
Azınlık Payları		(166.671)	(258.534)
TOPLAM KAYNAKLAR		226.541.520	247.163.856

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE
İŞLETME A.Ş.
KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Seri XI-29 Konsolide)**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2012
Satış gelirleri	28	2.755.063	3.744.493
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	28	(2.347.120)	(3.247.933)
Brüt kar / (zarar)		407.943	496.560
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29-30	(19.195)	(15.310)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29-30	(1.135.444)	(1.612.943)
Genel yönetim giderleri (-)	29-30	(428.758)	(197.141)
Diğer faaliyet gelirleri	31	570.421	217.931
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(591)	(546.211)
Faaliyet karı / (zararı)		(605.624)	(1.657.114)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / (zararlarındaki) paylar	16	(1.457.088)	846.822
Finansal gelirler	32	1.647.339	2.029.675
Finansal giderler (-)	33	(1.824.903)	(1.006.143)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(2.240.276)	213.241
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(509.071)	1.191.330
Dönem vergi gelir / (gideri)	35	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	35	(509.071)	1.191.330
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(2.749.347)	1.404.571
<u>Durdurulan Faaliyetler</u>			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-
Dönem karı / (zararı)		(2.749.347)	1.404.571
Dönem kar / (zararının) dağılımı			
- Azınlık payları		(91.863)	28.900
- Ana ortaklık payları	27	(2.841.210)	1.433.471
Hisse başına kazanç		(0,15785)	0,07964

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE
İŞLETME A.Ş.
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (Konsolide)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**

Bağımsız Denetim'den Geçmemiş (Dipnot Referansı:27)	Ödenmiş Sermaye	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2013 İtibarıyla Bakiyeler	18.000.000	86.309.352	800.362	(25.646.514)	3.679.842	83.143.042	(258.534)	82.884.508
Sermaye artışı / (azalışı)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	3.679.842	(3.679.842)	-	-	-
Dönem Net Kar/Zararı	-	-	-	-	(2.841.210)	(2.841.210)	91.863	(2.749.347)
Ortak kontrol altındaki işletmelerin birleşme etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013 İtibarıyla bakiyeler	18.000.000	86.309.352	800.362	(21.966.672)	(2.841.210)	80.301.832	(166.671)	80.135.161

Bağımsız Denetim'den Geçmemiş (Dipnot Referansı:27)	Ödenmiş Sermaye	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler	18.000.000	86.309.352	656.567	(25.474.973)	(171.541)	79.319.405	(211.230)	79.108.175
Sermaye artışı / (azalışı)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	(171.541)	171.541	-	-	-
Dönem Net Kar/Zararı	-	-	-	-	1.433.471	1.433.471	(28.900)	1.404.571
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2012 itibarıyla bakiyeler	18.000.000	86.309.352	656.567	(25.646.514)	1.433.471	80.752.876	(240.130)	80.512.746

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME
A.Ş.
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU (Seri XI-29
Konsolide)**

		Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş
	Dipnot Referansı	31 Mart 2013	31 Mart 2012
A- İŞLETME FAALİYETLERİ			
Vergi Öncesi kar		(2.841.210)	1.433.471
Amortisman ve İtfa Payları	18	127.381	142.705
Alacak Reeskontu	10	1.016.990	7.487
Kıdem Tazminatı Karşılığı/İptali	24	(27.667)	10.469
Ertelenmiş Vergi	10	509.071	(1.191.330)
Maddi/Maddi Olmayan Varlık Satış K/Z	18-19	(48.997)	-
Kredi Faiz Tahakkuku		-	(1.495.817)
Azınlık Paylarındaki Değişim		91.863	(29.150)
İŞLETME VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİK ÖNCESİ İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT		(1.172.569)	(1.122.165)
Ticari Alacaklardaki Artışlar/ Azalışlar	10	38.671.342	(690.489)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artışlar/ Azalışlar	35	-	-
Diğer Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	11	(1.284.210)	(1.417.273)
Stoklardaki Artışlar / Azalışlar	13	(708.498)	473.997
Diğer Dönen ve Duran Varlıklardaki Artışlar / Azalışlar		1.189.829	167.078
Ticari Borçlardaki Artışlar / Azalışlar	10	(15.011.977)	1.526.814
İlişkili Taraflara Borçlardaki Artışlar / Azalışlar	35	-	-
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerdeki Artışlar / Azalışlar	26	1.359.692	(321.999)
ESAS FAALİYET İLE İLGİLİ OLARAK OLUŞAN NAKİT		23.043.609	(1.384.037)
Ödenen Faiz	32	-	-
Ödenen Vergiler	33	-	-
ESAS FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NET NAKİT		23.043.609	(1.384.037)
B- YATIRIM FAALİYETLERİ			
Finansal Yatırımlardaki Değişim		-	(30.795)
Maddi Duran Varlık Alımları	18	(171.236)	1.601.382
Maddi Duran Varlık Çıkışlarından Elde Edilen Nakit	18	(120.322)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerdeki Değişim		(18.256.446)	(3.595.185)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		(40.912)	(832.688)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN / KULLANILAN NET NAKİT		(18.588.916)	(2.857.286)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİ			
Banka Kredileri	8	(4.702.108)	2.472.303
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN / KULLANILAN NET NAKİT		(4.702.108)	2.472.303
Net Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Azalış		(247.415)	(1.769.020)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi		1.031.120	2.426.207
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	6	783.705	657.187

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 10.05.2012 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile (Tam Konsolidasyona tabi ortaklıklarda çalışanlarla birlikte) 29’dur. (31 Aralık 2012, 29)

Konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 24 Haziran 2013 tarihli toplantısında 2013/51 No’lu karar ile onaylanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	Grubu	31 Mart 2013		Grubu	31 Aralık 2012	
		Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	22,5	4.050.000	B	22,5	4.050.000
Ostim Medya İletişim Reklam Organizasyon Bilişim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	22,5	4.050.000	B	22,5	4.050.000
Diğer*	A	5	900.000	A	5	900.000
	B	45	8.100.000	B	45	8.100.000
Toplam	A	10	1.800.000	A	10	1.800.000
	B	90	16.200.000	B	90	16.200.000
		100	18.000.000		100	18.000.000

*Sermayenin %5’inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Bilinen ortak sayısı 1.780’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

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(Devamı)

Bağlı Ortaklıklar;

31 Mart 2013, ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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;

31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle 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	
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.	İnşaat, Gayrimenkul, Enerji ve Elektrik Üretimi	%49,93	%49,93

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(Devamı)

İştirakler

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen iştirakler ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	Plastik Boru ve Parça İmalatı	%20,00	%20,00

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket’in yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

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 sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Seri: XI, No:25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulayarak ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Grup’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur.

Grup’un mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık’ın doğrudan ve / veya dolaylı olarak sahip olduğu hisseler neticesinde sözkonusu şirketlerdeki hisselerle ilgili toplam oy kullanma hakkının % 50’den fazlasını kullanma yetkisi vasıtasıyla; veya oy kullanma hakkının % 50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve kar/zarar tabloları Şirket’in mali tabloları ile tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Şirket’in aktifinde yer alan bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile bağlı ortaklıkların özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiş, aynı zamanda şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

Azınlık hakları, azınlık hissedarlarının bağlı ortaklıkların net aktiflerindeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve kar/zarar tablosundan ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların hisselerine ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Grup’un nakit akımlarının daha iyi raporlanabilmesi amacıyla cari dönemde Grup’un nakit akım tablosu yeniden sınıflandırılmıştır. Karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla önceki dönem nakit akım tablosunda da benzer düzenlemeler yapılmıştır. Yapılan sınıflama işlemlerinin Grup’un önceki dönem mali tablolarında yer alan dönem karı, özkaynak toplamı, aktif toplamı v.b. mali tablo kalemlerine ve faaliyet sonuçlarına bir etkisi olmamıştır.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup’un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup tarafından uygulanan önemli muhasebe politikalarına ilişkin özet bilgiler aşağıda ilgili bölümlerde yer almaktadır. Cari dönemde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Grup, şüpheli alacakların tespiti, maddi duran varlıklarda ve stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığının tespiti, maddi duran varlıklarda yararlı ömürlerin tespiti, Grup aleyhine açılan davalar için karşılık ayrılıp ayrılmaması, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlar, lehe açılan davalarla ilgili olarak tahsil edilebilir tutarın tespiti gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik yapılmamıştır. Grup tarafından uygulanan muhasebe tahminlerine ilişkin bilgiler aşağıda ilgili bölümlerde yer almaktadır. Muhasebe tahminlerinin oluşturulmasında geçmiş tecrübelerden faydalanılmaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

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:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

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

2.08.02 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

CİNSİ	31 Mart 2013 ORAN (%)	31 Aralık 2012 ORAN (%)
Döşeme ve Demirbaşlar	3 - 33	3 - 33
Nakil Vasıtaları	5 – 20	5 – 20
Özel Maliyetler	28 - 33	28 - 33
Makine-Tesis Cihazlar	20	20
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	20

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

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

2.08.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın alımdan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile varsa değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Amortisman oranları % 33'tür. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.08.04 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

Grup yönetimi her bir bilanço tarihi itibariyle maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü yaratan bir durum ortaya çıkıp çıkmadığını tespit etmektedir. Cari dönemde ve önceki dönemde Maddi Duran Varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna dönük bir tespit yapılmamıştır.

2.08.05 Kiralama İşlemleri

Kiraya Veren Olarak Grup: **Operasyonel Kiralama**

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Bir operasyonel kiralamadan gelir elde etmek için yapılan ilk direkt maliyetler yapıldıkları dönemin gelir tablosunda gider olarak kayıtlara alınmaktadırlar.

2.08.06 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup'un özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

2.08.07 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun 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.

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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya 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 kar veya zararlara, ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari, 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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

2.08.08 Kur Değişiminin Etkileri

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

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.08.09 Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.08.10 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

2.08.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup’un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliği meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.08.12 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraf işlemleri, bakiyeleri v.b. bilgiler **Not:37**’de yer almaktadır.

2.08.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

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

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Grup'un 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.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

2.08.14 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

2.08.15 Nakit Akım Tablosu

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

2.09 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2013 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 amortisman 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 uygulanmaya 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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

UFRYK 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.

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

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 FAALİYET BÖLÜMLERİ

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. Şirket, ticari faaliyetlerini proje ortaklığı anlayışı içinde Ostim Organize Sanayi Bölgesinde faaliyette bulunan bazı şirketler ile yürütmektedir. Bu nedenle ticari faaliyetler gerçekte proje ortakları tarafından fiilen yapılan imalat, ticaret ve ihracat işleridir. Şirketin başlı başına sınıflamaya tabi olabilecek nitelikte ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Şirketin asli faaliyeti yukarıda da izah ettiğimiz üzere gayrimenkullerin değerlendirmek ve bu gayrimenkulleri karşılık tutarak finansman gücünü kullanmak suretiyle iş birliklerine gitmek şeklinde tarif edilebilir. Şirketin bu şekilde yürüttüğü ticari faaliyetlerden elde ettiği hasılat gelir tablosunda ayrı olarak görülmekte ve yeterli açıklamalar gelir tablosunda yer almaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	2.192	2.040
Bankalar(Vadesiz Mevduat)	781.513	52.815
Bankalar(Vadesi Üç Aya Kadar Olan Vadeli Mevduat)	-	976.265
Toplam	783.705	1.031.120

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibariyle vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: Yoktur)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Grubun kısa vadeli finansal yatırımları gerçeğe uygun değeri yansıtılacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İştirakler	81.430	81.430
İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)	(1.000)	(1.000)
İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(49.636)	(49.635)
Toplam	30.795	30.795

8 FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	18.514.961	4.491.788
Toplam	18.514.961	4.491.788

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	99.775.106	118.500.387
Toplam	99.775.106	118.500.387

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

8 FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerini vade ve para birimine göre sınıflandırılması 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki tablodaki gibidir,

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar;

Banka Kredileri	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
TL Banka Kredileri	18.514.961	4.491.788
Toplam	18.514.961	4.491.788

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar;

Banka Kredileri	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
TL Banka Kredileri	45.767.059	60.788.467
USD Banka Kredileri	2.840.097	2.929.097
EURO Banka Kredileri	51.167.950	54.782.823
Toplam	99.775.106	118.500.387

Banka kredilerinin 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle para birimi bazında tutarları ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31.03.2013 Bakiye
Katılım Bankaları	TL	13%-16%	-	18.514.961

Kısa Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31.12.2012 Bakiye
Katılım Bankaları	TL	13%-16%	-	4.491.788

Uzun Vadeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31.03.2013 Bakiye
Katılım Bankaları	TL	13%-16%	-	17.959.672
Mevduat Bankaları	TL	9,90%-11,25%	-	27.807.387
Mevduat Bankaları	USD	4,80%-5,20%	1.570.242	2.840.097
Mevduat Bankaları	EURO	4,80%-5,20%	22.065.613	51.167.950
Toplam				99.775.106

Uzun Vdeli	Para Birimi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31.12.2012 Bakiye
Katılım Bankaları	TL	13%-16%	34.270.695	34.270.695
Mevduat Bankaları	TL	9,90%-11,25%	26.517.772	26.517.772
Mevduat Bankaları	USD	4,80%-5,20%	1.643.160	2.929.097
Mevduat Bankaları	EURO	4,80%-5,20%	23.294.988	54.782.823
Toplam				118.500.387

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	30.586.399	35.026.938
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.987.576	-
Alacak Senetleri	10.368.934	11.287.094
Alacak Reeskontu (-)	(1.016.932)	(873.853)
Diğer Ticari Alacaklar	-	36.174.130
Şüpheli Ticari Alacaklar	13.513.080	14.022.329
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(12.371.988)	(12.881.237)
Toplam	43.067.069	82.755.401

Grup'un Ticari Alacakları için alınmış teminatı bulunmamaktadır.

Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	749.338	612.390
Borç Senetleri	80.500	-
Diğer Ticari Borçlar	118.764	960.388
Toplam	948.602	1.572.778

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır

Uzun Vadeli Ticari Borçlar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	2.439.181	16.826.982
Toplam	2.439.181	16.826.982

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Bağlı Ortaklardan Alacaklar	-	5.862.343
Diğer Alacaklar	8.720.115	1.639.187
Toplam	8.720.115	7.501.530

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki tabloda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.647	2.647
Diğer Alacaklar	65.625	-
Toplam	68.272	2.647

Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir. Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan Depozito ve Teminatlar	301.625	300.756
Personele Borçlar	3.361	411
Diğer Borçlar	1.114.559	118.564
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	75.844	1.913.861
Ortaklara Borçlar	339.571	-
Toplam	1.834.959	2.333.592

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıdaki tabloda açıklanmıştır;

Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer Çeşitli Borçlar	2.144.705	3.199.969
Toplam	2.144.705	3.199.969

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari Mallar	1.648.000	939.502
Toplam	1.648.000	939.502

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

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.

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.

01.01. – 31 Mart 2013 döneminde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan gelen net zarar tutarı (1.457.088.- TL)'dir (01.01. –31 Mart 2012: 846.822.-TL Kar).

31 Mart 2013	İştirak Oranı (%)	Düzeltilmiş Özkaynakları	Düzeltilmiş İştirak Tutarı	Net Kar /Zarar
Günhan Al. Dök. San. Tic. A.Ş.	44,21%	862.317	381.230	(1.527.452)
Senkron Plastik İnş.Tek.San.Tic.AŞ.	20,00%	5.130.907	1.026.181	(648.719)
K.Hamam Akasya Yat.İnş.A.Ş.	26,50%	10.702.775	2.836.235	147.735
Ostim Finans Ve İş Mrk.İnş.G.Menk.AŞ	49,33%	1.661.893	819.812	(678.188)
		18.357.892	5.063.458	(2.706.624)
Geçmiş dönem etkisi				(1.249.536)
				(1.457.088)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2012	İştirak Oranı (%)	Düzeltilmiş Özkaynakları	Düzeltilmiş İştirak Tutarı	Net Kar /Zarar
Günhan	44,21%	132.160	58.428	(1.850.254)
Senkron Plastik İnş.Tek.San.Tic.AŞ.	20,00%	5.628.114	1.125.623	(549.277)
K.Hamam Akasya Yat.İnş.A.Ş.	26,50%	14.484.886	3.838.495	1.149.995
		20.245.160	5.022.546	(1.249.536)
Geçmiş dönem etkisi				(6.979.662)
				5.730.126

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen gayrimenkuller ile değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2012 dönemlerindeki 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. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle henüz yeni bir değerlendirme çalışması yapılmamıştır.

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Arsa-Araziler	43.725.000	43.725.000
Binalar	117.141.446	98.885.000
Toplam	160.866.446	142.610.000

01.01.2013-31.03.2013 döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerden 999.107.-TL kira geliri elde edilmiştir. (01.01. –31 Mart 2012: 646.242.-TL).

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

31.03.2013 tarihinde sona eren dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe Uygun Değeri	1 Ocak 2013 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	31 Mart 2013 Açılış
Arsa-Araziler	43.725.000	-	-	-	43.725.000
Binalar	98.885.000	18.256.446	-	-	117.141.446
Toplam	142.610.000	18.256.446	-	-	160.866.446

-

Gerçeğe Uygun Değeri	1 Ocak 2012 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Çıkış	31 Aralık 2012 Açılış
Arsa-Araziler	37.897.250	-	5.827.750	-	43.725.000
Binalar	90.332.010	5.092.990	4.130.000	(670.000)	98.885.000
Toplam	128.229.260	5.092.990	9.957.750	(670.000)	142.610.000

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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla alınan kredilerle ilgili olarak Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 273.881.265.- TL tutarında ipotek rehin bulunmaktadır, (31 Aralık 2012: 275.068.516.- TL)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde sigorta teminat bedeli 52.944.020 TL’dir (31 Aralık 2012: 47.444.020.-TL).

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet Değeri	01 Ocak 2013 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Transfer	Çıkış	31 Mart 2013 Kapanış
Tesis Makina ve Cihazlar	795.206	-	-	-	-	795.206
Taşıtlar	621.623	80.138	-	-	(165.382)	536.379
Demirbaşlar	224.843	91.099	-	-	-	315.942
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.852.043	-	-	-	-	2.852.043
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	200.090	-	-	-	200.090
Toplam	4.493.715	371.327	-	-	(165.382)	4.699.660
Birikmiş Amortismanlar	(3.077.236)	(127.381)		-	134.610	(3.070.007)
Net Defter Değeri	1.416.479			-		1.629.653

Maliyet Değeri	01 Ocak 2012 Açılış	Giriş	Değer Artış Fonu	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2012 Kapanış
Tesis Makina ve Cihazlar	795.206	-	-	-	-	795.206
Taşıtlar	621.623	-	-	-	-	621.623
Demirbaşlar	150.156	74.687	-	-	-	224.843
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.852.043	-	-	-	-	2.852.043
Toplam	4.419.028	74.687	-	-	-	4.493.715
Birikmiş Amortismanlar	(2.485.568)	(591.668)		-		(3.077.236)
Net Defter Değeri	1.933.460			-		1.416.479

Aktif değerler üzerindeki ipotek, rehin ve diğer şerhlere ilişkin bilgiler **Not:22**'de yer almaktadır.
Aktif değerlerin sigorta tutarlarına ilişkin bilgiler **Not:22**'de yer almaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2012:Yoktur)

20 ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2012:Yoktur)

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

31 Aralık 2012

Aleyhte ve Lehte açılan davaların tutarı, karşılık ayrılıp ayrılmadığına ilişkin bilgiler.

<u>Sıra No</u>	<u>Davacı / Alacaklı</u>	<u>Davalı / Borçlu</u>	<u>Mahkemesi / İcrası</u>	<u>Dosya No</u>	<u>Konusu</u>	<u>Durumu</u>
1	Emektar Ltd. Şti.	Ostim Yatırım A.Ş.	Ankara 13. Asliye Ticaret Mahkemesi	2011 / 290	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 / 283	Tazminat	Davalının kusurlu davranışı sebebi ile fazladan ödenen 10.000,00 TL komisyon bedeli, 5.000.00 TL mahrum kalınan 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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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.	Tuğra Dişli Ltd. Şti.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 5461	Alacak	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir.
6	Ostim Yatırım A.Ş.	Tuğra Dişli Ltd. Şti.	Ankara 3. İcra Müdürlüğü	2010 / 5462	Alacak	Alacağın tahsili için işlemler devam etmektedir.
7	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.
8	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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Pasifte yer almayan taahhütler;

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

-Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;			
Cinsi	Kime Verildiği	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İpotek	Asya Katılım Bankası	110.560.215	110.599.116
İpotek	Türkiye İş Bankası	22.521.750	22.456.500
İpotek	Türkiye Halk Bankası	140.799.300	142.012.900
Teminat Mektubu	Devlet Su İşleri Gn. Müd.	265.050	265.050
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	Ankara İl Jandarma Komutanlığı	-	10.562
Teminat Mektubu	İstanbul İl Jandarma Komutanlığı	-	22.300
Teminat Mektubu	İstanbul İl Jandarma Komutanlığı	-	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	122.902	124.640
Teminat Mektubu	Esen Plastik San. Tic. A.Ş.	-	904.821
Teminat Mektubu	Borsan Profil	605.915	650.649
Teminat Mektubu	Siemens A.Ş.	95.771	-
Teminat Mektubu	Ostim Vergi Dairesi Müdürlüğü	446.400	-
Teminat Mektubu	Türkiye Elektrik Üretim A.Ş.	11.000	-
Kefalet	Erdemir Madencilik A.Ş.	-	50.000
Kefalet	Çalık Enerji A.Ş.	-	61.285
Kefalet	Çalık Enerji A.Ş.	-	232.677
Kefalet	Setmaş Elektrik Ltd. Şti.	2.689.406	2.387.170
Kefalet	Birlik Makine Ltd. Şti.	736.103	732.164
Kefalet	Ostim Organize Sanayi Böl. Md.	26.567	949.592
Toplam		280.893.283	283.499.580

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2013			
TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			277.441.209
-Teminat Mektupları	TL	2.735.354	2.735.357
	USD	335.000	605.915
	EURO	94.300	218.672
-İpotekler	TL	180.810.000	180.810.000
	USD	2.500.000	4.521.750
	EURO	38.186.000	88.549.515
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			3.452.074
-Kefaletler	TL	2.700.468	2.700.468
	USD	202.597	366.437
	EURO	166.100	385.169
Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			
Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
TOPLAM			280.893.283

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2012

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			279.086.692
-Teminat Mektupları	TL	2.338.066	2.338.066
	USD	872.585	1.555.470
	EURO	53.000	124.640
-İpotekler	TL	180.810.000	180.810.000
	USD	2.500.000	4.456.500
	EURO	38.186.000	89.802.016
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			4.412.888
-Kefaletler	TL	3.623.493	3.623.493
	USD	202.597	361.150
	EURO	182.100	428.245
Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			
Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı			
TOPLAM			283.499.580

31.03.2013 dönemi itibariyle sigortalanan maddi duran varlık tutarı 294.300 TL'dir.(31.12.2012,1.120.870 TL)

23 TAAHHÜTLER

31 Mart 2013 tarihi itibariyle tahhütler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 –Yoktur)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un dönem sonları itibariyle kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki gibidir;

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	135.238	162.905
Toplam	135.238	162.905

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL tavanına tabidir.(31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Grup Yönetimi her bilanço tarihi itibariyle tahminlere ilişkin varsayımları gözden geçirmekte ve gereken durumlarda revize etmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle yapılan değerlendirmede, kıdem tazminatı yükümlülük tutarının iskonto edilmeksizin brüt tutarı ile mali tablolara yansıtılmasına karar verilmiştir. Bu değerlendirmeyi yaparken bilanço tarihi sonrası dönemde Şirket'in tek faal inşaat projesine ilişkin sözleşmenin feshedilmiş olmasının yarattığı durum da dikkate alınmıştır.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer Dönen Varlıklar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Sipariş Avansları	2.832.219	721.664
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	521
Devreden KDV	1.607.510	4.925.673
Peşin Ödenen Vergiler	8.320	7.887
İş Avansları	12.833	16.577
Toplam	4.460.882	5.672.322

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Duran Varlıklar		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Yıllara Ait Giderler	46.777	25.166
Peşin Ödenen Vergiler	156.348	156.348
Toplam	203.125	181.514

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıdaki gibidir,

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan Sipariş Avansları	631.726	491.225
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	39.893	52.462
Ödenecek SSK	28.760	23.175
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksit. Yük.(368 hesap)	8.869	31.591
Gelecek Aylara Ait Gelirler	101.403	-
Gider Tahakkukları	280	-
Toplam	810.931	598.453

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan Sipariş Avansları	1.111	-
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	2.700.000	-
Gider Tahakkukları	1.200.000	1.200.000
Toplam	3.901.111	1.200.000

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

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.

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibariyle azınlık payları (166.671) TL' dir. (31 Aralık 2012: (258.534) TL)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

ii) Sermaye / Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi

Ortaklık Yapısı

Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	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	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	22,5	4.050.000	B	22,5	4.050.000
Ostim Medya İletişim Reklam Organizasyon Bilişim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	22,5	4.050.000	B	22,5	4.050.000
Diğer*	A	5	900.000	A	5	900.000
	B	45	8.100.000	B	45	8.100.000
	A	10	1.800.000	A	10	1.800.000
Toplam	B	90	16.200.000	B	90	16.200.000
		100	18.000.000		100	18.000.000

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

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.

*Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Bilinen ortak sayısı 1.780'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.

Yıl İçinde Sermaye artışı:

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

Yıl İçinde Sermaye Azalışı:

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştirakı bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibariyle sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmakta olup 31 Mart 2013 v e 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde 800.362.-TL'dir.

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

vi) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Grup'un SPK standartlarına göre hazırlanmış mali tablolarında cari dönem faaliyetleri zararlar sonulanmış olup dağıtılabilir dönem karı bulunmamaktadır. Yine SPK standartlarına göre hazırlanmış olan mali tablolarda 31 Mart 2013 itibariyle Grup'un dağıtıma konu edilebilecek geçmiş yıl karı Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Grup'un dönem sonları itibariyle özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	18.000.000	18.000.000
MDV Yeniden Değerleme Artışları	86.309.352	86.309.352
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	800.362	800.362
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (-)	(21.966.672)	(25.646.514)
Dönem Kar Zararı	(2.841.210)	3.679.842
Toplam	80.301.832	83.143.042

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Satışları ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Yurtiçi Satışlar	84.778	89.265
Yurtdışı Satışlar	2.611.041	2.465.220
Diğer Gelirler	1.076.234	1.206.093
Reeskont (-)	(1.016.990)	(16.085)
Toplam	2.755.063	3.744.493

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)	(2.274.288)	(2.324.808)
Satılan Hizmet Maliyeti(-)	(72.832)	(951.241)
Reeskont (-)	-	28.116
Toplam	(2.347.120)	(3.247.933)

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(19.195)	(15.310)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.135.444)	(1.612.943)
Genel Yönetim Giderleri	(428.758)	(197.141)
Toplam	(1.583.397)	(1.825.394)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Ortak Alan Giderleri Ostim	(3.440)	(2.875)
Personel Ücretleri	(15.755)	(12.435)
Toplam	(19.195)	(15.310)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Hesap Adı		
Personel Giderleri	(55.545)	(78.905)
Büro Giderleri	(564.426)	(801.790)
Vergi, Resim Harç Giderleri	(1.133)	(1.609)
Danışmanlık	(50.665)	(71.972)
Gayri Menkul Bakım Onarım Giderleri	(175.122)	(248.768)
Dış Ticaret, Fuar Giderleri	(232.831)	(330.746)
Diğer Çeşitli Giderler	(55.722)	(79.154)
Toplam	(1.135.444)	(1.612.943)

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Hesap Adı		
Ücret Giderleri	(300.672)	(138.247)
Diğer Çeşitli Giderler	(128.086)	(58.893)
Toplam	(428.758)	(197.141)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Faaliyet Gelirler	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Hesap Adı		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	517.680	-
Diğer Gelir ve Karlar	52.741	217.931
Toplam	570.421	217.931

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER (Devamı)

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Giderleri aşağıdaki tablodaki gibidir,

Diğer Faaliyet Giderleri		
	1 Ocak 2013	1 Ocak 2012
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Karşılık Giderleri		(383.455)
Önceki Dönem Gider ve Zarar		(10.221)
Diğer Gider ve Zararlar	(591)	(152.535)
Toplam	(591)	(546.211)

32 FİNANSAL GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Gelirler		
	1 Ocak 2013	1 Ocak 2012
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Faiz Gelirleri	2.856	11.378
Reeskont Faiz Geliri	873.911	-
Kambiyo Karları	770.572	2.018.297
Toplam	1.647.339	2.029.675

33 FİNANSAL GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Giderler		
	1 Ocak 2013	1 Ocak 2012
Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Kambiyo Zararları	(50.642)	(470.773)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(1.774.261)	(535.370)
Toplam	(1.824.903)	(1.006.143)

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un vergi gideri (veya geliri) ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.909.202	5.704.298
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(19.810.767)	(21.096.792)
Bilançoda yer alan net ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük.)	(15.901.565)	(15.392.494)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi hesaplanmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Hesap Adı	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Farklar	Ertelenmiş Vergi
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Reeskontu	1.016.223	203.245	7.497.601	1.499.520
Arsa ve Araziler Değer Artış Fonu	(40.854.704)	(8.170.941)	(42.652.845)	(8.530.569)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Reeskontu	-	-	873.853	174.771
Kıdem Tazminatları Düzeltmesi	83.747	16.749	162.905	32.581
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen İşt. Düzelt.	1.249.536	249.907	1.298.391	259.678
Maddi Duran Varlık Amortismanları Düzelt.	(26.302)	(5.260)	(1.017.036)	(203.407)
Maddi olmayan Duran Varlıklar Amort. Düzelt.	(2.426.261)	(485.252)	(317.725)	(63.545)
Şüpheli Ticari Alacak Düzeltmesi	9.469.192	1.893.838	10.101.895	2.020.379
İnşaat Sözleşmeleri Maliyetleri Düzeltmesi	7.727.317	1.545.463	7.727.317	1.545.463
İnşaat Sözleşmeleri Hakedişleri Düzeltmesi	(6.876.754)	(1.375.351)	(6.876.754)	(1.375.351)
Uzun Vadeli Ticari Borçlardaki Düzeltmeler	-	-	(7.547.925)	(1.509.585)
Binalar Değer Artış Fonu	(48.869.818)	(9.773.963)	(47.071.677)	(9.414.335)
Diğer Duran Varlıklardaki Düzeltmeler	-	-	859.530	171.906
Toplam	(79.507.824)	(15.901.565)	(76.962.470)	(15.392.494)

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Dönem Karı / (Zararı)	(2.841.201)	1.433.471
Hisse Adedi	18.000.000	18.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,1553)	0,07964

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla borç ve alacak bakiyeleri:

31.03.2013 ve 31.12.2012 Tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşlardan alacaklar aşağıdaki tabloda açıklanmıştır.

İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
OSP Ostim İş Mak. Yed. Par. San. Tic. A.Ş.	1.166.523	1.162.963
Ostim Kalıpcılık İm. Mak. Tic. A.Ş.	6.808	--
Ostim Medya İlt. Rek. Yay. A.Ş.	-	14.744
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	337.674	413.601
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	85.037	79.893
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	238.872	--
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.	-	368.391
Avrupa Başkenti Radyo TV Yay. A.Ş.	69.014	68.041
İnovatif Medya Yay. A.Ş.	83.648	35.082
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	3.719.628
Toplam	1.987.576	5.862.343

31.03.2013 ve 31.12.2012 Tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşlara borçlar aşağıdaki tabloda açıklanmıştır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ortaklara Borçlar (Temettü Ödemeleri)	339.571	359.107
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	43.995	--
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	11.269	23.170
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	31.849	1.531.584
Toplam	415.415	1.913.861

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

c) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kuru ve faiz oranındaki değişiklikler ile diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Grup esas itibariyle bankadaki mevduatları nedeniyle kur değişimi yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmamaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.03.2013			
Döviz Pozisyonu Tablosu			
	31.03.2013		
	TL Karşılığı	USD	Avro
1. Ticari Alacaklar	9.331.099	4.041.823	871.384
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	9.331.099	4.041.823	871.384
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.331.099	4.041.823	871.384
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(54.008.047)	(1.570.242)	(22.065.613)
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(54.008.047)	(1.570.242)	(22.065.613)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(54.008.047)	(1.570.242)	(22.065.613)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(44.676.948)	2.471.581	(21.194.229)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(44.676.948)	2.471.581	(21.194.229)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Fonksiyonel Para Birimi	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	11.752.256	5.191.485	1.062.174
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	85.201	28.007	15.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer	150.129	84.219	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.987.586	5.303.711	1.077.174
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)	11.987.586	5.303.711	1.077.174
10. Ticari Borçlar			
11. Finansal Yükümlülükler			
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	39.982	2.640	15.000
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler			
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	39.982	2.640	15.000
14. Ticari Borçlar	2.509.733	836.638	433.024
15. Finansal Yükümlülükler			
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	57.711.920	1.643.160	23.294.988
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	60.221.653	2.479.798	23.728.012
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	60.261.635	2.482.438	23.743.012
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)	(48.234.067)	2.821.273	(22.665.838)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(49.162.542)	2.821.273	(22.665.838)
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			

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Alacaklar için alınmış teminat bulunmamaktadır. **(Not 10).**

Şirketin, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

(c4) Likidite risk yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

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

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal Yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Bu değişiklik,gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlarıdır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3 : Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.
Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin,kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri gibi iskonto edilmiş maliyet bedelinden gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

40 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2012-Yoktur)

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

Yoktur