

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş

**1 Ocak – 31 Mart 2014
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar**

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	31.03.2014	31.12.2013
	No		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		25.444.345	22.855.406
Nakit ve Nakit Benzerleri	[5]	1.707.005	768.425
Ticari Alacaklar		13.498.754	13.705.568
- <i>İlişkili Taraf</i>	[4]	590.145	9.371.478
- <i>Diğer</i>	[8]	12.908.609	4.334.090
Diğer Alacaklar	[9]	5.364.344	4.289.522
Stoklar	[10]	2.732.698	1.724.163
Peşin Ödenmiş Giderler	[11]	820.612	676.345
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[11]	167.544	166.896
Diğer Dönen Varlıklar	[19]	1.153.388	1.524.487
Duran Varlıklar		175.105.314	179.336.308
Finansal Yatırımlar	[6]	30.796	30.796
Ticari Alacaklar	[8]	23.813.122	27.820.864
Diğer Alacaklar		2.203.001	1.773.599
- <i>İlişkili Taraf</i>	[4]	2.200.011	1.770.609
- <i>Diğer</i>	[9]	2.990	2.990
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[12]	9.786.460	10.095.791
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[13]	136.800.875	138.369.878
Maddi Duran Varlıklar	[14]	1.268.901	1.245.380
Ertelenmiş Vergi Varlığı	[27]	1.202.159	0
Toplam Varlıklar		200.549.659	202.191.714

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		31.03.2014	31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[7]	24.661.864	14.917.674
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[7]	1.971.933	7.962.554
Ticari Borçlar		4.697.450	6.204.044
- <i>İlişkili Taraf</i>	[4]	535.033	233.556
- <i>Diğer</i>	[8]	4.162.417	5.970.488
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[15]	239.623	205.344
Diğer Borçlar		998.779	1.476.992
- <i>İlişkili Taraf</i>	[4]	305.047	537.714
- <i>Diğer</i>	[9]	693.732	939.278
<i>Ertelenmiş Gelirler</i>	[11]	245.047	245.047
Kısa Vadeli Karşılıklar	[16]	15.000	84.665
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[19]	1.008.255	357.248
Uzun Vadeli Yükümlülükler		99.509.995	102.648.712
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[7]	34.383.722	37.344.383
Ticari Borçlar	[8]	845.372	1.045.372
Diğer Borçlar		61.091.610	59.477.566
- <i>İlişkili Taraf</i>	[4]	61.033.026	59.42 .057
- <i>Diğer</i>	[9]	58.584	48.509
Ertelenmiş Gelirler	[11]	1.934.255	2.515.570
Uzun Vadeli Karşılıklar		55.036	41.393
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	[18]	55.036	41.393
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[27]	0	1.024.428
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	[19]	1.200.000	1.200.000
Özkaynaklar		67.201.713	68.089.434
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[20]	67.493.182	68.376.613
Ödenmiş Sermaye		18.000.000	18.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		58.384.082	59.977.231
- <i>Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları</i>		58.512.606	59.961.356
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		-128.52	15.875
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.799.068	9.799.068
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		-17.880.129	-14.872.708
Net Dönem Karı / Zararı		-809.839	-4.526.978
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[20]	-291.469	-287.179
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		200.549.659	202.191.714

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Kapsamlı Gelir Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	[21]	3.913.844	2.755.063
Satışların Maliyeti (-)	[21]	(2.221.581)	(2.347.120)
Brüt Kar (Zarar)		1.692.263	407.943
Genel Yönetim Giderleri (-)	[22]	(509.678)	(428.758)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[22]	(682.567)	(1.135.444)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	[22]	(1.274)	(19.195)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[23]	1.632.180	570.421
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[23]	(5.251)	(591)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		2.125.673	(605.624)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	[12]	(195.924)	(1.457.088)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		1.929.749	(2.062.712)
Finansman Gelirleri	[26]	796.846	1.647.339
Finansman Giderleri (-)	[26]	(5.683.312)	(1.824.903)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(2.956.717)	(2.240.276)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	[27]	2.142.588	(509.071)
Dönemin Vergi Gideri		0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		2.142.588	(509.071)
Dönem Net Karı (Zararı)		(814.129)	(2.749.347)
Hisse Başına Kazanç	[28]	-0,045229	-0,152742
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		-814.129	-2.749.347
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		-4.290	91.863
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		-809.839	-2.841.210
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Dönem Net Karı (Zararı)		(814.129)	(2.749.347)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[20]	(144.399)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(152.148)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		7.749	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-144.399	-
Toplam Kapsamlı Gelir		(958.528)	(2.749.347)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
		MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
01.01.2013	[20] 18.000.000	86.309.352	0	800.362	-25.646.514	3.679.842	83.143.042	-258.534	82.884.508
Transferler					3.679.842	-3.679.842	0		0
İç kaynaklardan sermaye artırım							0		0
Sermaye tahsilatı							0		0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			0				0		0
Konsolidasyondan gelen							0		0
Azınlık payları							0		0
Dönem karı / zararı						-2.841.210	-2.841.210	91.863	-2.749.347
31.03.2013	18.000.000	86.309.352	0	800.362	-21.966.672	-2.841.210	80.301.832	-166.671	80.135.161
01.01.2014	[20] 18.000.000	59.961.357	15.875	9.799.068	-14.872.708	-4.526.978	68.376.614	-287.179	68.089.435
Transferler					-4.526.978	4.526.978	0		0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı		-1.525.000	-152.148		1.519.557		-157.591		-157.591
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)							0		0
Dönem karı transferi							0		0
Kar Payı Ödemesi							0		0
Vergi Geliri/Gideri		76.249	7.749				83.998		83.998
Dönem karı / zararı						-809.839	-809.839	-4.290	-814.129
31.03.2014	18.000.000	58.512.606	-128.524	9.799.068	-17.880.129	-809.839	67.493.182	-291.469	67.201.713

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.03.2014 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	01.01.2014	01.01.2013
	No	31.03.2014	31.03.2013
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		-45.752	23.043.609
Dönem Karı (Zararı)		-809.839	-2.841.210
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		424.757	1.668.641
<i>Azınlık Paylarındaki Değişim</i>	[20]	-4.290	91.863
<i>Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler</i>	[14]	138.389	127.381
<i>Kıdem Tazminatı Karşılığı/İptali</i>	[18]	-138.505	-27.667
<i>Ertelenen Vergi</i>	[27]	-2.142.588	509.071
<i>Reeskontlar (net)</i>	[8]	1.052.194	1.016.990
<i>Duran Varlık Satış Kar Zararı (net)</i>	[13]	1.519.557	-48.997
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		339.330	24.216.178
<i>Stoklardaki Artışlar/Azalışlar</i>	[10]	-1.008.535	-708.498
<i>Ticari Alacaklardaki Artışlar/Azalışlar</i>	[8]	3.204.595	38.671.342
<i>Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artışlar/Azalışlar</i>	[9]	-1.504.224	-1.284.210
<i>Ticari Borçlardaki Artışlar/Azalışlar</i>	[8]	-1.748.827	-15.011.977
<i>Faaliyetle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar/Azalışlar</i>	[9]	1.135.831	1.189.829
<i>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artışlar/Azalışlar</i>		260.490	1.359.692
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		191.424	(18.588.916)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[14]	-161.910	-291.558
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerdeki Net Değişim</i>	[13]	44.003	-18.256.446
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Net Değişim</i>	[12]	309.331	-40.912
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		792.908	(4.702.108)
<i>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları (net)</i>		792.908	-4.702.108
Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		938.580	(247.415)
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[5]	768.425	1.031.120
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.707.005	783.705

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. (“Şirket”), 1998 yılında Ankara’da kurulmuştur. 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. Şirket’in payları 3 Haziran 2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş., İkinci Ulusal Pazar’ da işlem göremeye başlamıştır.

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.

Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklıklar;

Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş. (“Ostim Gayrimenkul”): Şirket’in ana faaliyet konusu, Ankara Ostim’de bulunan gayrimenkullerin veya Ostim’de gayrimenkülü veya işyeri bulunanların gayrimenkullerinin kişi ve kurumlarla olan ilişkilerinin düzenlenmesini temin ve idareleri kapsamında, genel yönetim ve takip hizmetlerinin yapılmasıdır.

ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarçılık A.Ş. (“ODF Fuarçılık”) : Şirket’in ana faaliyet konusu, 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 bulunulmasıdır.

Müşterek yönetime tabi ortaklık;

Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.(“Ofim gayrimenkul”): Şirket’in hali hazırda faaliyeti yoktur. 2014 yılı içerisinde Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.’nin aktifinde bulunan Ofim binasını bölünme yoluyla devir alacaktır.

İştirakler;

Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş. (“Günhan Alüminyum”): Şirket’in ana faaliyet konusu alüminyum döküm, dövme işlerinden oluşmaktadır.

Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş. (“Akasya Yatırım”): Şirket’in ana faaliyet konusu devre mülk, sağlık tesisi satış ve inşasıdır.

Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş. (“Senkron Plastik”) : Şirket’in ana faaliyet konusu plastic boru ve parça imalatıdır.

Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş. (“Ayen Enerji”): Şirket’in ana faaliyet konusu elektrik üretimi ve satışlarıdır. Grup 2012 yılı içerisinde Ayen Enerji’de bulunan %24 oranındaki payını 15.500.000 TL bedelle satmıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 18 kişi (31 Aralık 2013 : 21 Kişi).

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 12 Mayıs 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Grup, döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket (ve Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun 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.

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. Maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişikliklerle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişikte yer alan konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket’in ve Şirket’in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın ve iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

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

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

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

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

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda , "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

- Müşterek yönetime tabi ortaklık Şirket’in bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Şirket , UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standardına göre iş ortaklıklarının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklar ve iştirakler , başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, ortaklığın karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin ortaklık oranına göre arttırılır veya azaltılır. Ortaklıktan sağlanan kar dağıtımları, ortaklığın değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket’in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. Ortaklığın net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda ortaklık değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. Net aktif değerinin eksiye dönmesi durumunda ilgili tutar varlık veya yükümlülük olarak sınıflanmaz, finansal tablolarda sıfır olarak gösterilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Ocak 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ostim Gayrimenkul	73,50	73,50	73,50	73,50
ODF Fuarçılık	80,95	80,95	80,95	80,95
Ofim Gayrimenkul	49,93	49,93	49,93	49,93
Günhan Alüminyum	44,21	44,21	44,21	44,21
Akasya Yatırım	34,19	34,19	34,19	34,19
Senkron Plastik	20,00	20,00	20,00	20,00

Konsolidasyon kapsamı dışındaki ortaklıklar Not 7’de gösterilmiştir.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

- Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- TFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. İlgili değişiklikler geriye doğru uygulanmalıdır. Grup aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştiriyordu. Grup’un önceki dönemlerde muhasebeleştirdiği aktüeryal kazanç/kayıbın önemlilik arz etmemesi sebebiyle ilgili uygulamaya 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla uygulamaya başlamıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10’nun ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli etkisi olması olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11’in ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Grup ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS 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. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 38 ve Not 39’da sunmaktadır. Standardın Grup’un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirme karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirme TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandırılmış ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirme aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 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 Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 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. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13’ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013’de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Grup önceki dönem finansal tablolarını gözden geçirmiş ve UMS 8 “*Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar*” standardına göre geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir.

Grup, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından geçmiş yıllar karı ve zararından payına düşen kısmı yeniden hesaplamış ve 245.146 TL net değer azalışı meydana gelmiştir.

Grup, önceki dönem mali tablolarında azınlık paylarını yeniden hesaplamış ve 38.190 TL net azalma meydana gelmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Netleştirme / Mahsup

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri “aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Makin ve teçhizat	5 – 20
Nakil vasıtaları	5 – 10
Döşeme ve demirbaşlar	5 – 15
Özel Maliyetler	5 – 10

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. 1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebeleştirme sırasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan değer artışlarını özkaynak hesapları içerisinde “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” adıyla muhasebelemiştir. İlgili fonlar, gayrimenkul satışı gerçekleştiğinde “Geçmiş Yıl Karları” hesabına sınıflanmaktadır.

Muhasebeleştirme sonrasında ölçme

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

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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 verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Grup'un mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir.

Kira gelirleri:

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre kayıtlara yansıtılmaktadır.

Temettü ve faiz geliri:

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. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştuğu dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
ABD DOLARI	2,1898	2,1343
AVRO	3,0072	2,9365

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni 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 gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları, Şirket’in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket’in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Grup, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

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

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. 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.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.9.Önemli Muhasebe Tahminler ve Varsayımları

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Alacak/Borç iskontosu:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul rayiç değerleri:

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerlerini belirlerken uzman kuruluşlardan yardım almaktadır. Uzman kuruluş raporları doğrultusunda ilgili gayrimenkullerin rayiç değeri belirlenmektedir.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin ana faaliyeti aktifinde bulunan ve yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılan gayrimenkullerin değerlendirilmesi ve ticari faaliyetlerden oluşmaktadır. Şirketin önemli ölçüde farklı risk ve getirileri olan işletme faaliyet alanı ve faaliyet gösterdiği farklı bir coğrafi bölge olmadığından finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacaklar;

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	471.349	566.742
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	69.167	-
Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.	-	6.863.000
Avrupa Başkenti Radyo TV Yay. A.Ş.	-	74.712
İnovatif Medya Yay. A.Ş.	49.629	49.629
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	1.817.395
Toplam	590.145	9.371.478

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	2.200.011	1.770.609
Toplam	2.200.011	1.770.609

b) Borçlar;

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2014		31.12.2013	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Ortaklara Borçlar (Temettü Ödemeleri)	--	305.047	--	307.193
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	234.636	--	15.368	--
Senkron Plastik A.Ş.	--	--	8.923	--
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	6.117	--	3.035	--
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	26.308	--	206.230	--
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	267.972	61.033.026	--	59.429.057
Toplam	535.033	61.338.073	233.556	59.736.250

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Alış/Satışlar ;

İlişkili taraflara satışlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	24.548	127.572
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	66.178	234.856
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	212.198	
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	65.694	2.387.537
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	23.906	
Toplam	392.524	2.749.965

İlişkili taraflardan alışlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.		45.922
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.		64.362
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	330	71.429
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	2.642	10.575
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	37	63.120
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	128.023	10.534.280*
Toplam	131.032	10.789.688

(31.12.2013: * Tutarın 9.633.316 TL'si kur farkından kaynaklanmaktadır.)

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

d) 1 Ocak -31 Mart 2014 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 90.003 TL 'dir (1 Ocak -31 Aralık 2013: 410.175TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini üst yönetim olarak belirlemiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Nakit	8.444	6.797
Bankalar	1.698.561	761.628
-Vadesiz Mevduat	484.888	464.553
-Vadeli Mevduat	1.213.673	297.075
Toplam	1.707.005	768.425

Grup’un cari dönem itibariyle vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı Avro için %2,25 - %2,50, Türk Lirası için %6,46 - %7,50 ’dir .

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	Tutar	Tutar
OSP Ostim İş Mak.Yed.Parç.Dış Tic.AŞ *	49.634	49.634
Ostim Danışmanlık Eğt.Hizm.AŞ *	28.500	28.500
	78.134	78.134
Değer düşüklüğü karşılığı	(47.338)	(47.338)
	30.796	30.796

* Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediği ve aktif bir piyasası olmadığı için maliyet değeriyle gösterilmektedir.

NOT 7 – BORÇLANMALAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle borçlanmalarının tamamı banka kredisi olup detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı			Faiz Oranı
	Aralığı	31.03.2014		Aralığı
	(%)		(%)	31.12.2013
-TL Rotatif Krediler	11	13.210.653	11	11.652.195
-USD Rotatif Krediler	7,05	3.265.479	7,05	3.265.479
-TL Sabit Faizli Krediler	6,83-12,48	8.043.696	37	6.787.951
-AVRO Sabit Faizli Krediler	2,63-7,15	2.113.969	2,63-7,15	1.174.603
Toplam		26.633.797		22.880.228

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – BORÇLANMALAR(Devamı)

Grup’un kullanmış olduğu kredilere ilişkin vermiş olduğu teminat/ipotek/rehinlerin dökümü Not 16’da açıklanmıştır.

(*) Grup’un geçmiş dönemde iştiraki olan Ofim için almış olduğu kredi bakiyesi şirketin cari hesabına devredilmiştir (Not:9 – Diğer Alacaklar ve Borçlar)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.03.2014	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2013
Uzun vadeli krediler				
-TL İşletme Kredileri	6,83-12,48	33.209.331	37	35.787.240
-AVRO işletme kredileri	2,63-7,15	1.174.391	6,83-12,48	1.557.143
Toplam		34.383.722		37.344.383

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilerle ilgili olarak Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 353.442.209 TL tutarında ipotek 254.413.093 TL tutarında kefaleti bulunmaktadır. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan kredilerle ilgili olarak Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 480.781.902 TL tutarında ipotek 55.622.279 TL tutarında kefalet bulunmaktadır.)

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Ticari alacaklar	2.825.990	1.977.750
Alacak senetleri	6.447.068	6.969.289
Tahsili şüpheli ticari alacaklar(*)	17.718.358	17.831.375
İlişkili taraflardan alacaklar	590.145	-
	27.581.561	26.778.414
Ertelenmiş finansman geliri (-)	-1.466.722	-456.761
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-12.616.085	-12.616.085
	-14.082.807	-13.072.846
TOPLAM	13.498.754	13.705.568
Uzun vadeli ticari alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Ticari alacaklar **	23.813.122	27.820.864
Toplam	23.813.122	27.820.864

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

(*)İlgili alacakların 3.309.470 TL’si Setmaş Elektrik Sanayi Tesisleri Taahhüt ve Ticaret A.Ş.’den (“Setmaş”), 2.7779.342 TL’si Birlik Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.’den (“Birlik Makine”), 5.215.290 TL’si Irak alıcılarından, 1.170.025 TL’si Osp Ostim İş Parç. Dış Tic.A.Ş.’den (“Osp Ostim”), bakiye kısım ise diğer alıcılardan kaynaklanmakta olup, Birlik Makina, Setmaş, Osp Ostim ve diğer alıcıların tutarlarına karşılık ayrılmıştır.

(**) Cari dönem içerisinde, tahsilatlardan kaynaklanan nedenlerden dolayı kısa vadeli alacaklardan uzun vadeli alacaklara sınıflandırılmıştır.

İlgili alacağın 10.310.438 TL’si Grup’un Birlik Makine adına kullandığı banka kredisinden kaynaklanmaktadır. Birlik Makine ile Eren Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Eren Enerji”) arasında Zonguldak Çatalağzı’nda yapılan termik santral projesinde, santral ile liman arasında 600 MW ünite Konveyörün temini (taşıma sistemi) amacı ile sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmeden kaynaklanan alacak Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine temlik edilmiştir. Temlik borçlusundan alınmayan tutarlar Grup’tan tahsil edilmiştir. Ayrıca Birlik Makine’nin paraya çevrilen teminat mektubu bedeli olan 2.779.342 TL Grup’tan tahsil edilmiştir. Grup yönetimi ilgili tutara karşılık ayırmıştır.

Grup 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilgili alacak için Eren Enerji aleyhine (Temlik borçlusu) 14.687.762 TL tutarında dava açmıştır (Not 16).

İlgili alacağın 11.068.173 TL’si Setmaş’tan olan alaktan oluşmaktadır. Grup’un Setmaş ile olan ticari ilişkisi devam etmektedir.İlgili alacak için Grup’un 21.550.000 TL tutarında ipotek/teminat senedi bulunmaktadır.

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 16.3’te belirtilmiştir.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 28’de açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 28 Kur Riski’nde açıklanmıştır.

Şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2014	31.12.2013
Dönem başı bakiye 01 Ocak 2013	12.881.237	5.890.795
Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatlar’ın net etkisi (-)	(389.442)	6.990.442
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	124.290	--
Dönem sonu bakiye 31 Aralık 2013	12.616.085	12.881.237

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Grup’un alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

Alacak Yaşlandırması	31.03.2014	31.12.2013
Vadesi geçmemiş	6.447.068	9.496.977
Vadesi geçmiş 0-60 gün	3.078.753	811.976
Vadesi geçmiş 60-120 gün	1.780.483	513.738
Vadesi geçmiş 120-365 gün	2.861.457	1.271.241
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	37.226.922	42.505.346
Toplam	51.394.683	54.599.278

Grup’un ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Satıcılar	2.312.353	4.412.657
Borç Senetleri	2.067.196	1.817.196
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-335.896	-378.129
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar- KV	535.033	233.556
Diğer Ticari Borçlar	118.764	118.764
Toplam	4.697.450	6.204.044

Grup’un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borçları 845.372 TL’dir (31 Aralık 2013: 1.045.372 TL)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	3.009	3.009
Diğer çeşitli alacaklar	5.361.335	4.286.513
Toplam	5.364.344	4.289.522

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Verilen depozito ve teminatlar	2.990	2.990
İştiraklerden alacaklar	2.200.011	1.770.609
Toplam	2.203.001	1.773.599

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Diğer Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Alınan Depozito ve Teminatlar	322.685	336.143
Ortaklara Borçlar	305.047	307.193
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar- KV	-	230.521
Diğer Çeşitli Borçlar	371.047	603.135
Toplam	998.779	1.476.992

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar- UV(*)	61.033.026	59.429.057
Diğer Çeşitli Borçlar	58.584	48.509
Toplam	61.091.610	59.477.566

(*) Diğer borçların 60.975.199 TL’lik (31.12.2013: 59.429.057 TL) kısmı Ofim’e devredilen kredi borcundan oluşmaktadır. Kredi için Grubun vermiş olduğu 225.329.000 TL kefaleti bulunmaktadır.

NOT 10 – STOKLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
İş makinası yedek parça stokları	2.297.736	1.688.430
Beton makinası yedek parça stokları	21.138	15.533
Hafif inşaat malzemeleri stokları	27.490	20.200
İç tasarım stokları	386.334	
Toplam	2.732.698	1.724.163

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Sipariş Avansları	742.167	610.834
Gelecek Aylara Ait Giderler	78.445	65.511
Toplam	820.612	676.345

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR (Devamı)

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
-Kısa Vadeli Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	11.196	10.548
-Uzun Vadeli Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	156.348	156.348
Toplam	167.544	166.896

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	245.047	245.047
	245.047	245.047
	31.03.2014	31.12.2013
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.934.255	2.515.570
	1.934.255	2.515.570

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014		31.12.2013	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Günhan Al. Dök. San. Tic. A.Ş. *	--	44,21%	--	44,21%
Senkron Plastik İnş. Tek. San. Tic. A.Ş.	1.220.715	20,00%	1.304.441	20,00%
K. Hamam Akasya Yat. İnş. A.Ş.	7.484.966	34,19%	7.480.168	34,19%
Ostim Finans Ve İş Mrk. İnş. G. Menk. AŞ	1.080.779	49,33%	1.311.182	49,33%
Toplam	9.786.460		10.095.791	

* Grup payına düşen iştirak tutarı satın alma maliyetinin altında düşmüştür.

Cari dönem itibariyle dönem kar zararlarından özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara verilen pay -195.924 TL’ dir. (31.03.2013: 1.457.088 TL)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir ;

	31 Mart 2014			
	Günhan	Akasya	Senkron	Ostim Finans
Aktif toplamı	3.593.005	14.868.614	15.767.613	11.216.946
Kısa vadeli yükümlülükleri	2.345.915	2.317.054	4.964.668	7.961.716
Uzun vadeli yükümlülükleri	467.689	4.661.909	4.912.680	3.057.149
Net dönem karı / zararı	(14.150)	31.192	38.634	(429.231)

	31 Aralık 2013			
	Günhan	Akasya	Senkron	Ostim Finans
Aktif toplamı	3.750.853	13.547.556	21.983.960	10.192.930
Kısa vadeli yükümlülükleri	2.502.107	2.515.957	7.901.433	7.069.885
Uzun vadeli yükümlülükleri	431.650	3.160.284	6.470.008	2.572.001
Net dönem karı / zararı	(571.839)	(4.827.065)	2.437.880	(424.370)

(31.12.2013: Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş’ye cari dönem içerisinde 1.498.000 TL aynı sermaye ödemesi gerçekleşmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen gayrimenkuller ile değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan, bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız gayrimenkul ekspertiz şirkettir. Söz konusu değerlendirme raporlarına göre gayrimenkullerin değerlendirilmesi, emsal karşılaştırılması yaklaşımı yöntemlerine göre tespit edilmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31.12.2013	İlaveler	Değer	Çıkışlar	Transferler	31.03.2014
			artış/azalış			
Arsa ve Araziler	37.817.796			-1.569.003		36.248.793
Binalar	100.552.082					100.552.082
Toplam	138.369.878			-1.569.003		136.800.875

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31.12.2012	İlaveler	Değer artış/azalış	Çıkışlar	Transferler	31.12.2013
Arsa-Araziler	37.055.085		762.711			37.817.796
Binalar	44.733.051	286.300	5.365.144	-8.389.737	58.557.324	100.552.082
Yapılmakta olan gayrimenkuller	66.314.507	9.534.145		-17.291.328	-58.557.324	
Toplam	148.102.643	9.820.445	6.127.855	-25.681.065		138.369.878

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

Gayrimenkul	31.03.2014	31.12.2013
Arsalar	36.248.793	37.817.796
Dükkan ve Daireler	9.713.557	9.713.557
Binalar	85.554.637	85.554.637
Diğer Gayrimenkuller	5.283.888	5.283.888
Toplam	136.800.875	138.369.878

(31.12.2013: Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerisinde yer alan OFİM binası Grup'un % 50 pay sahibi olduğu gayrimenkuldür. Grup'a düşen payın rayiç değeri 39.830.509 TL'dir. Ancak ilgili gayrimenkulun inşaatı için Grup tarafından ödenen maliyetler tutara ilave edilmiştir.)

Grup, cari dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 784.849 TL kira geliri elde etmiştir. (2013: 3.768.055 TL)

Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki TRI'lerin detayı Not:16.3'de açıklanmıştır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2013	Girişler	Sınıflama	Çıkışlar	31.04.2013
Binalar	53.511	--	--	--	53.511
Makine, tesis ve cihazlar	660.040	--	--	--	660.040
Taşıt araçları	236.854	--	--	--	236.854
Döşeme ve demirbaşlar	316.345	--	--	--	316.345
Özel maliyetler	2.992.721	--	--	--	2.992.721
Yapılmakta olan yatırımlar		161.910			161.910
Toplam	4.259.471				4.421.381
Birikmiş Amortismanlar	31.12.2013	Girişler	Sınıflama	Çıkışlar	31.04.2013
Binalar	89	909	--	--	998
Makine, tesis ve cihazlar	165.833	16.501	--	--	182.334
Taşıt araçları	134.836	12.844	--	--	147.680
Döşeme ve demirbaşlar	124.743	13.181	--	--	137.924
Özel maliyetler	2.588.590	94.954	--	--	2.683.544
Toplam	3.014.091	137.480			3.152.480
Net Değer	1.245.380				1.268.901

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	31 Aralık 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2013
<u>Maliyet</u>					
Binalar	53.511	--	--	--	53.511
Makine, tesis ve cihazlar	795.206	53.100	(188.266)	--	660.040
Taşıt araçları	587.348	80.137	(430.631)	--	236.854
Döşeme ve demirbaşlar	224.843	143.359	(51.857)	--	316.345
Özel maliyetler	2.852.043	140.678	--	--	2.992.721
	4.512.951	417.274	(670.754)	--	4.259.471
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Binalar	--	89	--	--	89
Makine, tesis ve cihazlar	269.027	74.090	(177.284)	--	165.833
Taşıt araçları	434.550	60.215	(359.929)	--	134.836
Döşeme ve demirbaşlar	123.471	44.725	(43.453)	--	124.743
Özel maliyetler	2.215.913	372.677	--	--	2.588.590
	3.042.961	551.796	(580.666)	--	3.014.091
Net Değer	1.469.990				1.245.380

Amortismanlar pazarlama satış dağıtım ve genel yönetim giderleri hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Personele Borçlar	151.049	180.732
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	88.574	24.612
Toplam	239.623	205.344

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli karşılıklar:

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2014	31.12.2013
İş davası karşılığı	15.000	15.000
Diğer karşılıklar	-	69.665
Toplam	15.000	84.665

Grup dava aşamasındaki işçi alacağı için 15.000 TL (31 Aralık 2013:15.000 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

16.2 Dava ve İhtilaflar

a) Grup’un “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2013 tarihi itibariyle Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 24.019.070 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 24.019.070 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 15.000 TL (31 Aralık 2013: 15.000 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Grup lehine devam eden 657.871 TL icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 657.871 TL).

Grup’un dava alacaklarının 6.780.140 TL’sini eski muhasebe müdürü Turgut Çalışkan’ın lehine açılan davadan oluşturmaktadır (Not 32).

Grup’un tarafından açılmış 14.687.762 TL tutarındaki dava Eren Enerji A.Ş. aleyhine Birlik Makine’den olan alacak için açılmıştır. Dava bilirkişi aşamasındadır. (Not: 8)

b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2013 tarihi itibariyle, Grup aleyhine açılmış ve devam eden toplam 25.000 TL tutarında dava vardır (31 Aralık 2013 : 25.000 TL)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ’ler

	31.03.2014	31.12.2013
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	474.141.266	285.755.935
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	3.397.736	3.166.562
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	130.316.300	225.329.000
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	607.855.302	514.251.497

Grup'un 3. Kişiler adına vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynak toplamına oranı % 9,22 (31 Aralık 2013 : % 4,62)

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı):

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

31.03.2014

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	207.250.000	2.500.000	47.410.000	353.442.209
Teminat Mektubu	Resmi Kurumlara	-	1.000	-	2.156
Teminat Mektubu	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	116.694.700
Teminat Mektubu	Satıcılara	3.807.110	916.400	-	2.964.297
Teminat Mektubu	Diyanet Vakfı Genel Müd.	1.037.904	-	-	1.037.904
Kefalet	Satıcılara	86.082	202.597	62.500	3.397.736
Kefalet	OFİM	50.000.000	-	27.000.000	130.316.300
Toplam		262.181.096	53.619.997	77.472.500	607.855.302

31.12.2013

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	167.250.000	2.500.000	37.410.000	282.440.215
Teminat Mektubu	Resmi Kurumlara	-	1.000	-	2.134
Teminat Mektubu	Satıcılara	2.012.904	500.000	-	2.042.150
Teminat Mektubu	Diyanet Vakfı Genel Müd.	1.037.904	-	-	1.037.904
Kefalet	Satıcılara	50.000	45.202.597	103.500	99.443.593
Kefalet	OFİM	50.000.000	-	27.000.000	129.285.500
Toplam		220.350.808	48.203.597	64.513.500	514.251.496

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Alınan TRİ'ler

Türü	Alındığı Yer	31.03.2014	31.12.2013
Çek/Senet	Müşteri	19.260.000	19.260.000
Temlikname	Müşteri	13.006.304	13.006.304
İpotek	Müşteri	5.720.000	5.720.000
Toplam		37.986.304	37.986.304

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kıdem Tazminatı karşılığı

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %10 (31.12.2013 % 10) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 10 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 33 olarak alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı 3.438 TL'dir (31.12.2013– 3.438 TL)

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Dönembaşı	41.393	162.905
Ödemeler	-10.092	-68.885
Faiz maliyeti	3.009	7.595
Cari hizmet maliyeti	7.192	9.639
Aktüeryal kazanç / zararlar	13.535	-69.861
Dönem sonu	55.036	41.393

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Devreden Kdv	1.138.717	1.510.750
İndirilecek Katma Değer Vergisi	3.690	30
İş Avansları	10.981	13.707
Toplam	1.153.388	1.524.487

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(Devamı)

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi ve Fonlar	132.892	72.055
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler	0	2.893
Gelecek Aylara Ait Gelirler	875.363	282.300
Toplam	1.008.255	357.248

Uzun vadeli yükümlülükleri 1.200.000 TL’dir (31 Aralık 2013: 1.200.000 TL)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in 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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Ostim Medya İletişim Reklam Organizasyon Bilişim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	22,50	4.050.000	B	22,50	4.050.000
Diğer	A	5,00	900.000	A	5,00	900.000
Diğer	B	45,00	8.100.000	B	45,00	8.100.000
		100,00	18.000.000		100,00	18.000.000

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 fazla 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.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	800.362	800.362
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	8.998.706	8.998.706
İştirak satış kazancı istisnası	--	--
	9.799.068	9.799.068

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

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları

Grup’un Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları 58.512.606 TL (31.12.2013: 59.977.231 TL)’ dir.

Dönem içerisinde satılan yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin 1.519.557 TL’ lik satış karı geçmiş yıl karlarından yeniden sınıflanmıştır.

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ilk değerlemesinden kaynaklanan değerlendirme farklarından oluşmaktadır. İlgili gayrimenkullerin elden çıkarılması durumunda geçmiş yıl kar zararlarına sınıflanırlar.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

Grup’un tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları -128.524 TL (31.12.2013: 15.875TL)’ dir.

UMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 “Kar Payı Tebliği”ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Yurtiçi Satışlar				
Ticari mal satışı	32.274	1	84.778	3
Komisyon gelirleri	52.654			
Diğer Gelirler			1.076.234	39
Kira Gelirleri	843.468	22		
Danışmanlık hizmet gelirleri	38.405	1		
Diğer	389.300,00	10		
Yurtdışı satışlar				
Ticari mal satışları	2.557.742,24	65	1.594.051	58
Reeskont(-)	-		-	
Satışlar Toplamı	3.913.844	100	2.755.063	-
	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Satılan ticari mallar maliyeti	-2.201.514	99	-2.274.288	97
Satılan hizmet maliyeti	-20.067	1	-72.832	3
Toplam	-2.221.581	100	-2.347.120	100

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Araştırma geliştirme giderleri	-1.274	0	-19.195	1
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-682.567	57	-1.135.444	72
Genel yönetim giderleri	-509.678	43	-428.758	27
Toplam	-1.193.519	100	-1.583.397	100

Araştırma geliştirme giderleri

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Ortak alan giderleri Ostim	-1.274	28	-3.410	18
Personel ücretleri	-3.336	72	-15.755	82
Toplam	-4.610	100	-19.165	100

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Personel Giderleri	-9.798	1	-55.545	5
Büro Giderleri	-173.378	25	-564.426	50
Vergi, Resim Harç Giderleri	-164.799	24	-1.133	0
Danışmanlık	-34.510	5	-50.665	4
Gayri Menkul Bakım Onarım Giderleri	-30.934	5	-175.122	15
Dış Ticaret, Fuar Giderleri	-253.872	37	-232.831	21
Diğer Çeşitli Giderler	-15.275	2	-55.722	5
Toplam	-682.567	100	-1.135.444	100

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Ücret Giderleri	-219.559	43	-300.672	70
Büro Giderleri	-8.212	2	0	0
Vergi, Resim Harç Giderleri	-51.276	10	0	0
Danışmanlık	-8.800	2	0	0
Diğer Çeşitli Giderler	-83.277	16	-128.086	30
Amortisman Giderleri	-138.554	27	0	0
Toplam	-509.678	73	-428.758	100

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Faaliyet gider detayları Not-22’ de açıklanmıştır.

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Gayrimenkul Satışı Vefa Hakları	1.451.695	89	0	0
Konusu kalmayan karşılıklar	0	0	517.680	91
Diğer gelir ve karlar	180.485	11	52.741	9
Toplam	1.632.180	100	570.421	100

Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Önceki dönem gider ve zararları	-5.251	100	0	0
Diğer gider ve zararlar	0	0	-591	100
Toplam	-5.251	100	-591	100

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirleri/giderleri yoktur.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Gelirler

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Faiz gelirleri	4.189	1	2.856	0
Reeskont faiz gelirleri	792.657	99	873.911	53
Kambiyo karları	0	0	770.572	47
Toplam	796.846	100	1.647.339	100

Finansal Giderler

	01.01.2014 - 31.03.2014		01.01.2013 - 31.03.2013	
	Tutar	%	Tutar	%
Kambiyo zararları	-1.619.179	28	-50.642	3
Reeskont faiz giderleri	-1.844.851		-	0
Kısa vadeli borçlanma giderleri	-2.219.282	39	-1.774.261	97
Toplam	-5.683.312	68	-1.824.903	100

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Grubun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2014 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	--	--
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.142.588	(509.071)
	2.142.588	(509.071)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27– GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla %20’dir . Gayrimenkul değerlendirme farklarının ertelenmiş vergi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği arazi –arsa ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(3.187.201)	(3.379.101)	(637.440)	(675.820)
Kıdem tazminatı karşılığı	55.036	41.393	11.007	8.279
Ertelenmiş finansman geliri	975.559	456.761	195.112	91.352
Ertelenmiş finansman gideri	35.522	(378.129)	7.104	(75.626)
Avanslar	150.751	210.585	30.150	42.117
Şüpheli alacaklar karşılığı	9.836.743	3.407.467	1.967.348	681.493
Dava karşılık	15.000	15.000	3.000	3.000
Kur farkı ve faiz tahakkuk düzeltmesi	12.876.885	9.633.316	2.575.377	1.926.663
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(58.992.723)	(60.517.723)	(2.949.636)	(3.025.886)
Diğer düzeltmeler	686	--	137	--
Ertelenen vergi varlıkları			4.789.235	2.677.278
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(3.587.076)	(3.701.706)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net			1.202.159	(1.024.428)

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(814.129)	(2.749.347)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	18.000.000	18.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	(0,0452)	(0,2527)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri;

Şirket’in başlıca finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket’in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir. Şirket’in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Şirket ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır. Şirketin çeşitli projelerde ticari ilişkiler nedeni ile oluşan alacakları için teminatlar almış olmakla birlikte bu alacakları için karşılık ayrılmış olup, bu hususta ayrıca göz önünde bulundurulmalıdır.

Grup’un maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

Kredi Riski

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

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

Şirket, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riski ile karşı karşıyadır. Gelecek dönemlerde kredi riskini satış faaliyetlerini çeşitlendirerek ve alacakların kalitesini artırarak kredi riskini yönetmeyi planlamaktadır.

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.03.2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	590.145	31.619.458	2.200.011	5.367.334	1.698.561	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	590.145	31.619.458	2.200.011	5.367.334	1.698.561	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		5.102.273				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		17.718.358				
- Değer düşüklüğü (-)		-				
		12.616.085				

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	9.371.478	32.154.954	1.770.609	4.292.512	761.628	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.371.478	26.939.664	1.770.609	4.292.512	761.628	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		5.215.290				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		17.831.375				
- Değer düşüklüğü (-)		-				
		12.616.085				

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Grup’un gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

31.03.2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	61.017.479	61.017.479	15.566.697	7.697.925	37.752.857
Ticari Borçlar	4.162.417	4.162.417	1.530.827	357.200	2.274.390
Diğer Borçlar	998.779	998.779	998.779	-	-
	66.178.675	66.178.675	18.096.303	8.055.125	40.027.247

31.12.2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	60.224.611	60.224.611	16.893.218	5.578.536	37.752.857
Ticari Borçlar	7.249.416	7.249.416	6.582.173	-	1.045.372
Diğer Borçlar	61.263.230	61.263.230	1.785.664	-	59.477.566
	128.737.257	128.737.257	25.261.055	5.578.536	98.275.795

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

Grup’un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	12.448.249	3.625.387,34	1.492.024,78
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	11.741.944	510.144,00	3.526.120,20
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	0,00	0,00
3. Diğer	0	0,00	0,00
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	24.190.192	4.135.531,34	5.018.144,98
5. Ticari Alacaklar	-	0,00	0,00
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	0,00	0,00
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.082.786	465.239,70	20.627,81
7. Diğer	92.019	41.592,00	257,24
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.174.806	506.831,70	20.885,05
9. Toplam Varlıklar (4+8)	25.364.998	4.642.363,04	5.039.030,03
10. Ticari Borçlar	731.626	181.879,11	110.409,40
11. Finansal Yükümlülükler	2.097.860	0,00	696.361,99
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	0,00	0,00
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	0,00	0,00
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.829.486	181.879,11	806.771,39
14. Ticari Borçlar	61.378.585	133.372,42	20.276.834,91
15. Finansal Yükümlülükler	5.766.591	1.530.000,00	799.999,00
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	0,00	0,00
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	0,00	0,00
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	67.145.176	1.663.372,42	21.076.833,91
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	69.974.662	1.845.251,53	21.883.605,30
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-44.609.664	2.797.112	-16.844.575
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-45.784.470	2.290.280	-16.865.460
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat			
26. İthalat			

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Kur Riski (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2013	TL Karşılığı	ABD	Avro
	(Fonksiyonel Para Birimi)	Doları	
Parasal Finansal Varlıklar	6.792	2.255	674
Ticari Alacaklar	5.585.172	986.584	1.184.916
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	314.986	147.129	330
Dönen Varlıklar	5.906.950	1.135.968	1.185.920
Duran Varlıklar	-	-	-
Toplam Varlıklar	5.906.950	1.135.968	1.185.920
Ticari Borçlar	2.671.477	7.999	903.935
Finansal Yükümlülükler	4.440.079	1.530.000	400.000
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	110.094	65	45.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.221.650	1.538.064	1.348.935
Finansal Yükümlülükler	1.552.146	-	528.570
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.552.146	-	528.570
Toplam Yükümlülükler	8.773.796	1.538.064	1.877.505
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(2.866.846)	(402.096)	(691.585)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(2.756.752)	(402.031)	(646.585)

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

31.03.2014	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	613.630	-613.630
2- ABD Doları riskinden korunana kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	613.630	-613.630
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-5.074.597	5.074.597
5- Avro riskinden korunana kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-5.074.597	5.074.597
TOPLAM (3+6)	-4.460.966	4.460.966

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31.12.2013	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	85.819	-85.819
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	85.819	-85.819
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	6.145.990	-6.145.990
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	6.145.990	-6.145.990
TOPLAM (3+6+9)	6.231.809	-6.231.809

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam yükümlülükler	133.347.946	134.102.280
Eksi: nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(1.707.505)	(768.425)
Net borç	131.640.441	133.333.855
Toplam özsermaye	67.201.713	68.089.434
Toplam sermaye	198.842.154	201.423.289
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%67	%66

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup’un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Borsa dışı finansal varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Grup , UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

Yukarıdaki kategorileri göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori
OSP Ostim İş Mak.Yed.Parç.Dış Tic.AŞ	--	--	2.296
Ostim Danışmanlık Eğt.Hizm.AŞ	--	--	28.500
Toplam	--	--	30.796

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2013: Yoktur.)

NOT 32 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- a) Grup Yönetimi, Şirket'in eski muhasebe müdürünün şirkette görev aldığı dönemlerde (2003 – 23 Ağustos 2013) kendi ve eşinin şahsi hesaplarına para aktardığını tespit etmiştir. İlgili kişi, aleyhine açılan dava sonucunda 29 Kasım 2013 tarihinde tutuklanmıştır. Dava devam etmektedir.

Şirket, usulsüzlük sonucu şirketin kayıp tutarının belirlenmesi ve tazmin edilmesi için 01 Ocak 2005 – 31 Temmuz 2013 tarihlerini kapsayan inceleme başlatmıştır. Bağımsız bir kuruluş tarafından yapılan inceleme sonucunda hazırlanan 13 Ocak 2014 tarihli ve buna ilave hazırlanan 14 Mart 2014 tarihli tespit raporuna göre 5.103.573 TL usulsüzlük tespit edilmiştir.

İlgili tutarın 4.968.297 TL'si banka havale ve EFT'si ile ilgili şahsın kendi ve eşinin hesabına, 135.275 TL'si 3.kişilere haksız ödeme şeklinde aktarılmıştır.

İncelemeler sonucuna göre usulsüzlükler , ekserisi 780 Finansman giderleri hesabında olmak üzere çeşitli hesaplarda muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarda ilgili usulsüzlükten kaynaklanan varlık ve/veya yükümlülük bulunmamaktadır. Şirket tespit edilen usulsüzlük tutarını ilgili şahıstan alacak olarak kayıtlarına yansıtmıştır. Geçmiş dönemde finansman gideri olarak yazılan 1.043.840 TL diğer gider olarak sınıflandırılmıştır.

Şahıs aleyhine 6.780.140 TL dava açılmış olup dava devam etmektedir.

Borçların tazmini amacıyla bugün itibarıyla Ankara İli, Yenimahalle İlçesinde iki adet dükkan ve bir adet mesken niteliğindeki gayrimenkuller, Şirket Yönetim Kurulunun 13 Aralık 2013 tarih, 2013-105 sayılı kararı ile bedel ödenmeksizin devralınmıştır. Söz konusu gayrimenkullere ilişkin değerlendirme çalışmalarına göre 1.334.746 TL rayiç bedeli bulunmaktadır.

Ayrıca 2014 yılı içerisinde 490.000 TL nakit, 2.470.000 TL'lik çek alınmıştır.

- b) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığı Ofim Gayrimenkul'ee kısmi bölünme yöntemiyle devrine ilişkin 2013 yılı içinde çalışmalar yapılmıştır. Kısmi bölünmeye ilişkin 04 Kasım 2013 tarihli KAP açıklamasında, kısmi bölünme işleminin 30 Eylül 2013 tarihli finansal tablolar temel alınarak yapılacağı duyurulmuştur.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ilişkin ikincil düzenlemeler kapsamında Birleşme ve Bölünme ile ilgili yeni bir tebliğin yayınlanacağı, yeni düzenlemelerin süreci etkileme ihtimalinin olacağı, hususları dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun 21 Kasım 2013 tarihli toplantısında halen Sermaye Piyasası Kurulunda bulunan başvurunun işleminden kaldırılması için Kurula başvurma kararı alınmıştır. Kısmi bölünmeye ilişkin önümüzdeki dönemde yapılacak işlemler kamuoyuna duyurulacaktır.