

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar
ve İşletme A.Ş**
1 Ocak – 31 Mart 2015
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞLİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3. FAALİYET BÖLÜMLERİ	18
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	19
6. FİNANSAL BORÇLAR	19
7. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR	20
8. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR	21
9. STOKLAR	21
10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
15. TAAHHÜTLER	26
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
17. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER DÖNEN – DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER, ERTELENMİŞ GELİRLER	27
18. ÖZKAYNAKLAR	28
19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	30
21. DİĞER GELİRLER	31
22. DİĞER GİDERLER	31
23. FİNANSAL GELİRLER	31
24. FİNANSAL GİDERLER	32
25. VERGİ GELİRİ / GİDERİ	32
26. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	34
27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36
GRUP SERMAYEYİ YÖNETİRKEN GRUP'UN HEDEFLERİ, ORTAKLARINA GETİRİ VE SERMAYE MALİYETİNİ AZALTMAK AMACIYLA EN UYGUN SERMAYE YAPISINI SÜRDÜRMEK VE GRUP'UN FAALİYETLERİNİN DEVAMINI SAĞLAYABİLMEKTİR..	41
29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	41

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemi Konsolide Bilançosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	31.03.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		67.342.724	68.433.643
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	599.138	1.556.336
Ticari Alacaklar		61.430.049	61.378.335
- <i>İlişkili Taraf</i>	[26]	33.833.572	33.427.441
- <i>Diğer</i>	[7]	27.596.477	27.950.894
Diğer Alacaklar		1.575.474	1.610.416
- <i>İlişkili Taraf</i>	[26]	96.415	96.415
- <i>Diğer</i>	[8]	1.479.059	1.514.001
Stoklar	[9]	1.705.378	1.622.031
Peşin Ödenmiş Giderler	[16]	941.315	1.105.020
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[16]	265.981	266.463
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	825.389	895.042
Duran Varlıklar		127.753.777	127.081.306
Finansal Yatırımlar	[5]	-	-
Diğer Alacaklar		4.086.935	3.599.575
- <i>İlişkili Taraf</i>	[26]	4.083.469	3.596.400
- <i>Diğer</i>		3.466	3.175
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[10]	11.184.072	10.796.416
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	111.790.649	111.919.463
Maddi Duran Varlıklar	[12]	690.873	764.465
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[13]	1.248	1.387
Toplam Varlıklar		195.096.501	195.514.949

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemi Konsolide Bilançosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		31.3.2015	31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		32.121.666	29.220.655
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	18.162.676	2.214.560
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	3.644.379	16.817.261
Ticari Borçlar		4.732.550	5.115.554
- İlişkili Taraf	[26]	2.045.828	3.127.636
- Diğer	[7]	2.686.722	1.987.918
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[16]	248.525	182.116
Diğer Borçlar		2.296.731	2.256.720
- İlişkili Taraf	[26]	1.276.418	245.304
- Diğer	[8]	1.020.313	2.011.416
Ertelenmiş Gelirler	[16]	2.390.997	2.225.812
Kısa Vadeli Karşılıklar	[13]	15.000	15.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[16]	630.808	393.632
Uzun Vadeli Yükümlülükler		93.243.036	97.186.628
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	23.282.351	26.884.978
Diğer Borçlar	[8]	55.068.745	55.024.604
Ertelenmiş Gelirler	[16]	1.675.354	2.190.476
Uzun Vadeli Karşılıklar	[16]	66.547	60.446
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	13.150.039	13.026.124
Özkaynaklar		69.731.799	69.107.666
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[17]	69.999.399	69.358.684
Ödenmiş Sermaye		18.000.000	18.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-72.645	-46.226
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.799.068	9.799.068
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		41.605.842	38.088.503
Net Dönem Karı / Zararı		667.134	3.517.339
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	-267.600	-251.018
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		195.096.501	195.514.949

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemi Konsolide Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot No	1.1.2015 31.03.2015	1.1.2014 31.3.2014
Kapsamlı Gelir Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	[18]	2.281.640	3.913.844
Satışların Maliyeti (-)	[18]	-937.162	-2.221.581
Brüt Kar (Zarar)		1.344.478	1.692.263
Genel Yönetim Giderleri (-)	[19]	-509.803	-509.678
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[19]	-748.253	-682.567
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	[19]	-	-1.274
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[20]	693.025	1.632.180
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[21]	-5.743	-5.251
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		773.704	2.125.673
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	[10]	419.365	-195.924
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		1.193.069	1.929.749
Finansman Gelirleri	[22]	2.017.662	796.846
Finansman Giderleri (-)	[23]	-2.437.586	-5.683.312
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		773.145	-2.956.717
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	[24]	-122.593	2.142.588
Dönemin Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		-122.593	2.142.588
Dönem Net Karı (Zararı)		650.552	-814.129
Hisse Başına Kazanç	[26]	0,0361	-0,045229
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		650.552	-814.129
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-16.582	-4.290
Ana Ortaklık Payları		667.134	-809.839
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		1.1.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Dönem Net Karı (Zararı)		650.552	-814.129
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[17]	-26.419	-144.399
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-33.024	-152.148
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		6.605	7.749
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-26.419	-144.399
Toplam Kapsamlı Gelir		624.133	-958.528
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		-958.528	-958.528
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-958.528	-958.528

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, 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				TOPLAM
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
1.1.2014	[17]	18.000.000	15.875	9.799.068	43.205.630	-5.117.127	65.903.446	-287.179	65.616.267
Transferler					-5.117.127	5.117.127	0		0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			-152.148				-152.148		-152.148
Vergi Geliri/Gideri			7.749				7.749		7.749
Dönem karı / zararı						-809.839	-809.839	-4.290	-814.129
31.3.2014		18.000.000	-128.524	9.799.068	38.088.503	-809.839	64.949.208	-291.469	64.657.739
1.1.2015	[17]	18.000.000	-46.226	9.799.068	38.088.503	3.517.339	69.358.684	-251.018	69.107.666
Transferler					3.517.339	-3.517.339	0		0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)			-33.024				-33.024		-33.024
Vergi Geliri/Gideri			6.605				6.605		6.605
Dönem karı / zararı						667.134	667.134	-16.582	650.552
31.3.2015		18.000.000	-72.645	9.799.068	41.605.842	667.134	69.999.399	-267.600	69.731.799

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
01 Ocak – 31 Mart 2015 Dönemi Konsolide Nakit Akım Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	1.1.2015 31.3.2015	1.1.2014 31.3.2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		154.118	21.772
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		2.723.741	9.331.178
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	6-20	2.150.461	7.698.998
<i>Faiz, Ücret, Prim; Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri</i>	[20]	573.280	1.632.180
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışı Sınıfları		-1.478.357	-3.933.426
<i>Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	6-20	-1.472.614	-3.928.175
<i>Faiz, Ücret, Prim; Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çakışları</i>	[21]	-5.743	-5.251
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.245.384	5.397.752
Ödenen faiz ve kur farkı giderleri	[23]	-1.739.204	-3.838.461
Alınan faiz ve kur farkı gelirleri	[22]	1.185.145	4.189
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-537.207	-1.541.708
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-283.923	123.900
Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11-12	128.814	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-387.656	285.810
Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	-25.081	-161.910
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-827.393	792.908
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[6]	6.857.753	3.753.569
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	[6]	-7.685.146	-2.960.661
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi		-	-
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-957.198	938.580
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	1.556.336	768.425
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	599.138	1.707.005

Bağlı ortaklıklar:

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

Ortaklığımızın işletmesi 2014 yılında yaptığımız sözleşme kapsamında 5 yıl süre ile Aktif Gayrimenkul tarafından yürütülmektedir.

T.H ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarçılık A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu, yurt içinde ve yurt dışında fuar, ihtisas fuarı, genel fuar, uluslararası fuar sergi daimi sergi, tüketici günleri düzenlemek ve bunlarla ilgili reklam tanıtım yayıncılık pazarlama organizasyonlarında ve bunlara benzer diğer faaliyetlerde bulunulmasıdır. Uzun süredir aktif olarak faaliyet göstermeyen ODF fuarçılık tasfiye sürecine girmiştir.

Müşterek yönetime tabi ortaklık:

Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. ("Ofim gayrimenkul"): Şirket halen Ofim binasını teknik ve idari olarak yönetmektedir. Binanın aidatlarını toplamakta ve ana ortaklar adına kira yönetimini yapmaktadır.

İştirakler:

Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş. ("Günhan Alüminyum"): Şirket'in ana faaliyet konusu alüminyum döküm ve talaşlı imalat 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 plastik boru ve parça imalatıdır.

Aşağıdaki tabloda bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	
	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ostim Gayrimenkul	73,50	73,50
ODF Fuarçılık	80,95	80,95
Ofim Gayrimenkul	49,93	49,93
Günhan Alüminyum	44,21	44,21
Akasya Yatırım	34,19	34,19
Senkron Plastik	20,00	20,00

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 20 kişi (31 Aralık 2014: 20 Kişi)' dir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK"), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'nı uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete'de yayımlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("II-14.1 Sayılı Tebliğ") uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur. Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarını yukarıda açıklanan esaslara uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Formatlarına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarında, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Grup, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Konsolidasyon Esasları:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ostim Gayrimenkul	73,50	73,50
ODF Fuarçılık	80,95	80,95
Ofim Gayrimenkul	49,93	49,93
Günhan Alüminyum	44,21	44,21
Akasya Yatırım	34,19	34,19
Senkron Plastik	20,00	20,00

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.
- 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 grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi bilançosuna alır.
- 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, TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standardına göre iş ortaklıklarının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.
- 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.

2.1.3.Fonksiyonel Para Birimi:

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

2.1.4.Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları, 11.05.2015 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5.Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

2.1.6.Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grup'un muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- Bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

2.1.7.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları:

Grup, cari dönemde KGK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.2.Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un konsolide finansal durum tablosunda ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

2.3.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Hasılat

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz gelirleri

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. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

Temettü

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

2.3.2.Stoklar

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Fiili gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

2.3.4.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir.

Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluşturduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden finansal tablolara alınmaktadır.

2.3.5.Maddi Duran Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde arsa ve binalar için yeniden değerlendirme modeli, diğer duran varlıklarında maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan diğer duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Grup, duran varlıklarına, normal amortisman yöntemine göre kıst dönem amortisman hesaplamaktadır.

Grup, maddi duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklarda maliyetler faiz ve kur farklarından arındırılmış tutarlardır. Faiz ve kur farkları ilgili dönemlerde finansal gider olarak muhasebeleştirilirler.

Grup'un duran varlıkları için kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

Binalar	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	5 – 20 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	2 – 20 Yıl
Finansal Kiralama ile Alınan Varlıklar	5 – 15 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 – 20 Yıl

2.3.6.Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi olmayan varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan maddi olmayan duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Grup maddi olmayan duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Grup maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlemiştir.

2.3.7.Şerefiye

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

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

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

2.3.8.Varlık Değer Düşük Karşılığı

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

2.3.9.Finansal Araçlar:

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

Grup'un nakit mevcutları, kasa, banka mevduatları, likit fon ve banka bonolarından oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki T.C. Merkez Bankası döviz kurundan değerlendirilmektedir. Bilançodaki nakit, bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların gerçeğe uygun değerleridir.

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değerinden alınan teminatların ve güvencelerin düşülmesinden sonra kalan tutardır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

Tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup, kayıtlı değerlerin gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.3.10.Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısının ileriiki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

2.3.11.Vergilendirme:

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları esas alınarak karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, muhasebe değeri ile vergi değeri arasındaki farklardan (zamanlama farklarından) oluşmaktadır. Ertelenen vergi varlığının hesaplanmasında cari vergi oranı esas alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir veya indirilebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta, ancak ertelenmiş vergi varlığı indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda finansal tablolara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki verilere göre gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri oranında azaltılmaktadır.

2.3.12.İlişkili Taraflar:

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile bağlı ortaklıkların azınlık ortakları ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Bu şirketlerin ortakları ve başlıca yöneticiler ve Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili kuruluş kapsamına girmektedir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Kilit yönetici personeller de şirketin ilişkili tarafı olarak ifade edilmişlerdir.

2.3.13.Borçlanma Maliyetleri:

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfâ sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Borçlanma maliyetleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.3.14.Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye' de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

2.3.15.Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

2.3.16.Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Karşılıklar;

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar,

risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.3.17.Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. Finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015	31.12.2014
USD	2,6102	2,3189
AVRO	2,8309	2,8207

2.3.18.Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

3. Faaliyet Bölümleri

Grup bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2015	31.12.2014
Nakit	1.898	1.406
Bankalar	597.240	1.524.391
-Vadesiz Mevduat	304.740	1.231.891
-Vadeli Mevduat	292.500	292.500
B tipi likit fon	-	1.878
Banka bonosu	-	28.661
Toplam	599.138	1.556.336

Cari dönem vadeli mevduat hesapları TL cinsinden olup, %4,5-5 faiz oranı üzerinden aylık nemalandırılmaktadır. Cari dönem vadeli mevduatların 292.500 TL'sinde bloke mevcuttur.

5. Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar	31.03.2015	31.12.2014
OSP Ostim İş Mak.Yed.Parç.Dış Tic.AŞ	49.634	49.634
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-49.634	-49.634
Toplam	-	-

Finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediği ve aktif bir piyasası olmadığı için maliyet değeriyle gösterilmektedir.

6. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.03.2015	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2014
-TL Rotatif Krediler	11	3.169.000	11	2.111.000
-USD Rotatif Krediler	4,89	3.993.606	4,75	3.547.917
-TL Sabit Faizli Krediler	7,53-19,55	14.686.202	6,83-12,48	13.372.904
Toplam		21.848.808		19.031.821

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.03.2015	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2014
Uzun vadeli krediler				
-TL İşletme Kredileri	12	23.240.597	12	26.884.978
Toplam		23.240.597		26.884.978

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilerle ilgili olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 309.160.046 TL Tutarında ipotek, 130.340.270 TL tutarında kefalet bulunmaktadır.(31.12.2014: 308.031.737 TL ipotek, 132.510.880 TL kefalet)

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.03.2015	31.12.2014
0 - 3 ay	6.577.472	2.414.847
3 - 12 ay	15.271.336	16.616.975
1 - 5 yıl	23.240.597	26.884.978
Toplam	45.089.405	45.916.799

7. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	31.03.2015	31.12.2014
Ticari alacaklar	9.311.864	9.010.818
Alacak senetleri	1.465.733	2.528.800
İlişkili taraflardan alacaklar(*)	33.833.572	33.427.441
Alacak reeskontu	-539.888	-947.492
Şüpheli ticari alacaklar	30.347.016	30.347.016
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-12.988.248	-12.988.248
Toplam	61.430.049	61.378.335

(*)İlişkili taraflardan alacakların 32.177.604 TL'si OFİM binasına yapılan harcamalar nedeniyle. Tefirom İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş' den oluşmaktadır. (31.12.2014: 32.177.604 TL)

Şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015	31.12.2014
Setmaş Elektrik Taahhüt Ticaret A.Ş. (*)	14.616.488	14.616.488
Birlik Makina San.Tic.Ltd.Şti. (**)	5.520.727	5.520.727
Osp Ostim İş Mak.Yed.Parç. Dış Tic.A.Ş.	1.172.062	1.172.062
Diğer	9.037.739	9.037.739
Toplam	30.347.016	30.347.016

(*) Grup' un Setmaş ile ticari ilişkileri devam etmekle birlikte toplam 14.616.488 TL alacağı bulunmaktadır. Bu alacağın 3.309.470 TL' si şüpheli hale gelmiş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2014: 14.616.488 TL şüpheli alacak ayrılmış ve 3.309.470 TL' sine karşılık ayrılmıştır.)

(**) Grup'un Birlik Makine'den olan 5.520.727 TL olan alacağı için karşılık ayrılmıştır.(31.12.2014: 5.520.727 TL şüpheli alacak ayrılmış ve tamamına karşılık ayrılmıştır.)

	31.03.2015	31.12.2014
Satıcılar	2.950.655	2.405.934
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.045.828	3.127.636
Borç Reeskontu (-)	375.812	-529.912
Diğer Ticari Borçlar	111.879	111.896
Toplam	4.732.550	5.115.554

Ticari alacak ve borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir.

8. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
İlişkili taraflardan alacaklar	96.415	96.415
Muhtelif alacaklar	1.479.059	1.514.001
Toplam	1.575.474	1.610.416

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2015	31.12.2014
Verilen depozito ve teminatlar	3.466	3.175
İlişkili taraflardan alacaklar	4.083.469	3.596.400
Toplam	4.086.935	3.599.575

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Alınan depozito ve teminatlar	257.224	255.457
Ortaklara borçlar	236.091	239.386
İlişkili taraflara diğer borçlar -KV	1.040.327	5.918
Muhtelif borçlar	763.089	1.755.959
Toplam	2.296.731	2.256.720

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2015	31.12.2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	55.068.745	55.024.604
Muhtelif borçlar	-	-
Toplam	55.068.745	55.024.604

(*) Diğer borçların 55.068.745TL'lik (31.12.2014: 55.068.745 TL) kısmı Ofim'e devredilen kredi borcundan oluşmaktadır. Kredi için Grubun vermiş olduğu 126.426.200 TL kefaleti bulunmaktadır.

9. Stoklar

	31.03.2015	31.12.2014
İş Makinası Yedek Parça Stokları	1.669.644	1.586.298
Beton Makinası Yedek Parçaları	15.533	15.533
Hafif İnşaat Malzemeleri Stokları	20.200	20.200
Toplam	1.705.378	1.622.031

Stok maliyeti hesaplamasında ortalama maliyet kullanılmakta olup, net gerçekleşebilir değerden gösterilen stok bulunmamaktadır.

10. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Grup'un dönem itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2015		31.12.2014	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Günhan Al. Dök. San. Tic. A.Ş. (*)	--	44,21%	--	44,21%
Senkron Plastik İnş.Tek.San.Tic.AŞ.	1.153.772	20,00%	1.067.120	20,00%
K. Hamam Akasya Yat. İnş. A.Ş.	8.614.284	34,19%	8.613.090	34,19%
Ostim Finans Ve İş Mrk .İnş. G.Menk. AŞ	1.416.016	49,93%	1.116.206	49,93%
Toplam	11.184.072		10.796.416	

(*) Grup payına düşen iştirak tutarı satın alma maliyetinin altına düşmüştür.

Cari dönem itibariyle dönem kar zararlarından özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara verilen pay 419.365 TL' dir. (31.12.2014: -369.800 TL)

Dönem itibariyle iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015			
	Günhan	Akasya	Senkron	Ostim Finans
Aktif toplamı	2.799.157	30.387.546	22.507.516	15.852.731
Kısa vadeli yükümlülükleri	2.698.198	2.804.657	10.634.990	9.459.839
Uzun vadeli yükümlülükleri	425.636	3.023.850	4.816.921	5.567.343
Net dönem karı / zararı	(117.989)	3.493	477.571	654.079

	31.12.2014			
	Günhan	Akasya	Senkron	Ostim Finans
Aktif toplamı	2.901.386	31.126.534	20.622.810	15.282.890
Kısa vadeli yükümlülükleri	2.685.747	3.809.852	6.980.645	9.506.646
Uzun vadeli yükümlülükleri	434.630	2.761.136	7.096.167	5.586.607
Net dönem karı / zararı	(1.013.186)	97.029	(1.110.258)	(362.352)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.1.2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2015
Arsa ve Araziler	37.194.915	-	-	-	37.194.915
Binalar	74.724.548	-	-128.814	-	74.595.734
Toplam	111.919.463	-	-128.814	-	111.790.649

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.1.2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2014
Arsa ve Araziler	37.817.796	-	-622.881	-	37.194.915
Binalar	80.979.633	-	-6.255.085	-	74.724.548
Toplam	118.797.429	-	-6.877.966	-	111.919.463

12. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	1.1.2015	Girişler	Çıkışlar	31.03.2015
Binalar	63.876	-	-	63.876
Makine Tesis ve Cihazlar	660.040	-	-	660.040
Taşıtlar	181.768	-	-	181.768
Döşeme ve Demirbaşlar	316.345	25.081	-	341.426
Özel Maliyetler	178.239	-	-	178.239
Toplam	1.400.268	25.081	-	1.425.349

Birikmiş Amortismanlar	1.1.2015	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.03.2015
Binalar	-1.367	-319	-	-1.686
Makine Tesis ve Cihazlar	-231.837	-40.973	-	-272.810
Taşıtlar	-141.699	-20.009	-	-161.708
Döşeme ve Demirbaşlar	-175.823	-27.061	-	-202.884
Özel Maliyetler	-85.077	-10.310	-	-95.386
Toplam	-635.803	-98.673	-	-734.475
Net Değer	764.465			690.873

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
31 Mart 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Maddi Duran Varlıklar	1.1.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Binalar	63.876	-	-	63.876
Makine Tesis ve Cihazlar	660.040	-	-	660.040
Taşıtlar	236.854	-	-55.086	181.768
Döşeme ve Demirbaşlar	316.345	-	-	316.345
Özel Maliyetler	112.545	65.694	-	178.239
Toplam	1.389.660	65.694	-55.086	1.400.268
Birikmiş Amortismanlar	1.1.2014	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2014
Binalar	-89	-1.278	-	-1.367
Makine Tesis ve Cihazlar	-165.833	-66.004	-	-231.837
Taşıtlar	-148.019	-38.667	44.987	-141.699
Döşeme ve Demirbaşlar	-104.778	-71.045	-	-175.823
Özel Maliyetler	-66.309	-18.768	-	-85.077
Toplam	-485.028	-195.762	44.987	-635.803
Net Değer	904.632			764.465

13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2014	Girişler	Çıkışlar	31.03.2015
Haklar	1.664	-	-	1.664
Toplam	1.664			1.664
Birikmiş Amortismanlar	31.12.2014	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.03.2015
Haklar	-277	-139	-	-416
Toplam		-	-	-416
Net Değer	1.387			1.248

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Cari dönem itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam tutar 11.790.983 TL.. (31 Aralık 2014: 11.790.983 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 15.000 TL (31 Aralık 2014: 15.000 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Grup toplam 30.347.016 TL tutarındaki şüpheli alacağının 12.988.248TL' sine karşılık ayırmıştır. İlgili alacak detayı Not-7' de yer almakla birlikte, elde bulunan teminatlar ve tahsili kuvvetle muhtemel görüldüğü için tamamına karşılık ayrılmamıştır.

Grup'un dava alacaklarının 6.780.140 TL'sini eski muhasebe müdürü Turgut Çalışkan'ın aleyhine açılan dava oluşturmaktadır (Not - 27).

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2015	31.12.2014
İş davası karşılığı	15.000	15.000
Diğer borç ve gider karşılığı	-	-
Toplam	15.000	15.000

Koşullu Yükümlülükler;

Verilen TRİ'ler:

31.03.2015

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	188.250.000	2.500.000	40.410.000	309.160.046
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	139.001.800
Teminat Mektubu	Bankalara	3.850.000			3.850.000
Teminat Mektubu	Resmi Kurumlara	170.667	1.000		173.277
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000			975.000
Teminat Mektubu	Diyanet Vakfı Genel Müd.	1.037.904			1.037.904
Kefalet	Satıcılara	1.736.666	190.817		2.234.736
Kefalet	OFİM	50.000.000		27.000.000	126.426.200
Kefalet	Bankalara	3.914.070			3.914.070
Toplam		249.934.306	52.691.817	70.410.000	586.773.026

31.12.2014

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	188.250.000	2.500.000	40.410.000	308.031.737
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	124.407.100
Teminat Mektubu	Bankalara	4.845.000	-	-	4.845.000
Teminat Mektubu	Resmi Kurumlara	170.667	-	-	170.667
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000	1.000	-	977.319
Teminat Mektubu	Diyanet Vakfı Genel Müd.	1.037.904	-	-	1.037.904
Kefalet	Satıcılara	1.995.431	190.814	-	2.437.910
Kefalet	OFİM	50.000.000	-	27.000.000	126.158.900
Kefalet	Bankalara	3.914.070	-	-	3.914.070
Toplam		251.188.073	52.691.814	70.410.000	571.980.607

Koşullu Varlıklar ;

Alınan TRİ'ler:

Türü	Alındığı Yer	31.03.2015	31.12.2014
Çek/Senet	Müşteri	24.260.000	24.260.000
İpotek	Müşteri	5.720.000	5.720.000
Toplam		29.980.000	29.980.000

15. Taahhütler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.03.2015	31.12.2014
A. Kendi Tüzel Kisiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	454.027.360	439.299.020
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kisilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı*	132.745.666	132.681.587
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
Toplam	586.773.026	571.980.607

(*)Cari dönem tutarının 126.426.200 TL'si OFİM için verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	31.03.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	66.547	60.446
Toplam	66.547	60.446

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 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 tavanı 3.438 TL'dir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2015
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	10%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	50%
İskonto Oranı	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.03.2015	31.12.2014
Dönembaşı	60.446	41.393
Ödemeler/iptaller	-	-43.038
Faiz maliyeti	6.045	1.606
Cari hizmet maliyeti	6.668	26.375
Aktüeryal kazanç / zararlar	-6.612	34.110
Dönem sonu	66.547	60.446

17. Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar, Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar, Diğer Dönen – Duran Varlıklar / Diğer Yükümlülükler, Ertelenmiş Gelirler

Peşin Ödenmiş Giderler, Gelir Tahakkuklar	31.03.2015	31.12.2014
Verilen sipariş avansları	907.487	1.015.974
Gelecek aylara ait giderler	33.828	89.046
Toplam	941.315	1.105.020

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.03.2015	31.12.2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Kısa vadeli)	265.981	266.463
Toplam	265.981	266.463

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2015	31.12.2014
Devreden kdv	776.122	839.359
İndirilecek Katma Değer Vergisi	44	-
İş avansları	656	8.742
Personel avansları	48.567	46.941
Toplam	825.389	895.042

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2015	31.12.2014
Ödenecek vergi ve fonlar	118.016	62.372
Gelecek aylara ait gelirler	504.940	325.060
Gider tahakkukları	7.852	6.200
Toplam	630.808	393.632

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2015	31.12.2014
Personele borçlar	146.589	156.405
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	101.936	25.711
Toplam	248.525	182.116

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2015	31.12.2014
Alınan sipariş avansları	2.390.997	2.225.812
Toplam	2.390.997	2.225.812
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2015	31.12.2014
Gelecek yıllara ait gelirler	1.675.354	2.190.476
Toplam	1.675.354	2.190.476

18. Özkaynaklar

Sermaye:

	31.Mar.15			31.Ara.14		
	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim	B	21,78	3.920.181	B	22,19	3.995.000
Kalkınma ve Dayanışma Vakfı						
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	B	21,85	3.932.767	B	21,85	3.932.767
Diğer(*)	A	5	900.000	A	5	900.000
Diğer	B	46,37	8.347.052	B	45,96	8.272.233
	100	18.000.000		100	18.000.000	

(*)Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Borsa'da işlem gören paylara sahip olan ortak sayısı 2397, henüz payları kayıtlılaşmamış ortak sayısı 364 olmak üzere toplam ortak sayısı 2761 kişidir.

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.

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.. A Grubu hisselerin oy kullanımındaki imtiyazı her bir gerçek ve tüzel kişi pay sahibinin sadece A grubu hisse toplamının %40'ına kadar geçerlidir. Bundan 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 en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üye olacak şekilde, en çok 3 yıl için seçilebilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış fonu Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ilk değerlemesinden kaynaklanan değerlendirme farklarından oluşmaktadır. İlgili gayrimenkullerin elden çıkarılması durumunda geçmiş yıl kar zararlarına sınıflanırlar. Maddi duran varlık değer artış fonu ise cari dönem içerisinde iştirak olan Akasya Yatırım'dan oluşan ve Grup'un payını temsil eden tutardır.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal Kazanç/Kayıp):

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.03.2015	31.12.2014
Aktüeryal kazanç kayıp	-73.473	-40.449
Ertelenen Vergi	828	-5.770
Toplam	-72.645	-46.226

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar öz kaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31.03.2015	31.12.2014
Yasal yedekler	800.362	800.362
Gayrimenkul satış kazancı istisnası*	8.998.706	8.998.706
Toplam	9.799.068	9.799.068

(*) Tutar 2011 yılında gayrimenkul satışları nedeni ile oluşmuş olup, oluşma tarihinden 5 yıl sonra kar dağıtımına konu edilebilmektedir.

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.

Geçmiş Yıl Karları	31.03.2015	31.12.2014
Olağanüstü yedekler	41.072	41.072
Geçmiş yıl kar / zararları	41.564.770	38.047.431
Toplam	41.605.842	38.088.503

Kontrol Gücü Olmayan Paylar:

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.03.2015	31.12.2014
Sermayedeki azınlık payı	10.002	10.002
Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları	-261.020	-261.020
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	-16.582	36.161
Toplam	-267.600	-251.018

19. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Hesap Adı	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Yurtiçi satışlar	252.833	84.928
Yurtdışı satışlar	944.868	2.557.742
Gayrimenkul kiralari ve kira paylari	984.275	881.734
Diğer gelirler	99.664	389.440
Toplam	2.281.640	3.913.844
Satılan tic. mallar maliyeti(-)	-937.162	-2.201.514
Satılan hizmet maliyeti(-)	-	-20.067
Toplam	-937.162	-2.221.581
Brüt Kar/Zarar	1.344.478	1.692.263

20. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Genel yönetim giderleri	-509.803	-509.678
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-748.253	-682.567
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-1.274
Toplam	-1.258.056	-1.193.519

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Personel giderleri	335.487	219.850
Amortisman giderleri	63.251	138.389
Mahkeme, noter, harç, vergi vb. giderleri	15.867	57.235
Danışmanlık vb. giderleri	2.250	2.550
Posta, telefon, haberleşme, internet vb. giderleri	3.117	2.096
Yemek, elektrik, ısınma, kira vb. giderleri	4.181	5.705
Diğer giderler	85.650	83.852
Toplam	509.803	509.678

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Amortisman giderleri	305.174	0
Personel giderleri	72.755	9.798
Büro giderleri	4.205	2.230
Vergi, resim, harç, sigorta giderleri	88.660	159.951
Aidat, kira vb. giderler	80.666	129.483
Danışmanlık, noter, mahkeme giderleri	29.824	40.287
Dış ticaret, fuar giderleri	3.576	4.634
Gayrimenkul, bakım, onarım giderleri	10.586	25.060
Kargo, nakliye, reklam giderleri	23.300	47.618
Proje vb. giderler	60.449	193.484
Diğer giderler	69.059	70.022
Toplam	748.253	682.567

21. Diğer Gelirler

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Gayrimenkul Satışı Vefa Hakları	-	1.451.695
Sigorta Gelirleri	676.910	-
Fuar Teşvik gelirleri	14.222	-
Diğer gelir ve karlar	1.893	180.485
Toplam	693.025	1.632.180

22. Diğer Giderler

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	-5.743	-7
Önceki dönem gider ve zararlar	-	-5.244
Toplam	-5.743	-5.251

23. Finansal Gelirler

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Faiz gelirleri	2.665	4.189
Kambiyo karları	1.182.480	-
Menkul kıymet satış karı	376	-
Reeskont Faiz gelirleri	832.141	792.657
Toplam	2.017.662	796.846

24. Finansal Giderler

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Kısa vadeli borçlanma gideri	-798.231	-2.219.282
Kambiyo zararları	-940.973	-1.619.179
Reeskont faiz giderleri	-698.382	-1.844.851
Toplam	-2.437.586	-5.683.312

25. Vergi Geliri / Gideri

Kurumlar vergisi:

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri yüzde 15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13üncü maddesinde, "transfer fiyatlandırması yoluyla gizlenmiş kar dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili karların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Dönem vergi gelir/gideri aşağıdaki gibidir.

	31.03.2015	31.03.2014
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	-122.593	2.142.588
Net	-122.593	2.142.588

Ertelenen Vergi 31.03.2015

Geçici Farkların Kaynağı	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	3.648.311	14.277	743.939
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	-10.223.906	2.044.781	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	31.048	6.210	-
Alacak Reeskontu	539.888	107.978	-
Borç Reeskontu	375.812	-	75.162
Kur Farkları ve Kredi-Leasing Tahakkukları	3.271.011	-	654.202
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	-	-	-
Avans Düzeltmeleri	-151.272	30.254	-
Satıcılar	-	-	-
Toplam		2.203.500	1.473.304
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			730.196
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	69.436.674	-	13.887.335
Arsa ve Bina Değerlemesi	-	-	-
Makine Tesis Cihaz Değerlemesi	-	-	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	35.499	7.100	-
Toplam		7.100	13.887.335
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-13.880.235
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			-13.150.039

Ertelenen Vergi 31.12.2014

Geçici Farkların Kaynağı	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	3.449.450	1.627	-691.517
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	-10.223.906	2.044.781	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	-31.559	6.312	-
Alacak Reeskontu	-436.175	91.266	-
Borç Reeskontu	158.494	-	-31.698
Kur Farkları ve Faiz Tahakkukları	3.271.011	-	-654.202
Avans Düzeltmeleri	-151.272	30.254	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	-401.139	80.228	-
Toplam		2.254.468	-1.377.417
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			877.051
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	69.544.758	-	13.908.953
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	28.887	5.777	-
Toplam		5.777	13.908.953
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-13.903.175
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			-13.026.124

26. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
Dönem Karı / (Zararı)	650.522	-814.129
Hisse Adedi	18.000.000	18.000.000
Toplam	0,0361401	-0,045229

27. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.12.2014
Tefirom İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	32.177.604	32.177.604
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	1.279.449	985.906
Ostim Proje Gel. Eğit.ve Dan. Hizm. A.Ş.	172.555	179.555
Senkron Plastik A.Ş.	203.964	84.376
Toplam	33.833.572	33.427.441

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.12.2014
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	46.786	46.786
İnovatif Medya Yay. A.Ş.	49.629	49.629
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.-U.V	4.083.469	3.596.400
Toplam	4.179.884	3.692.815

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2015		31.12.2014	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Ortaklara Borçlar (Temettü Ödemeleri)	-	236.091	-	239.386
Ostim Proje Gel. Eğit.ve Dan. Hizm. A.Ş.	-	-	-	-
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	-	3.019	-	-
Senkron Plastik A.Ş.	-	-	-	-
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	-	4.347	-	5.918
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	867.496	940.585	-
OSB Ostim Organize San.Böl.Müdürlüğü	-	165.465	222.361	-
SS Ostim Küç.San.Sit.Yapı Koop.	1.554.250	-	1.554.250	-
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş. K.V	491.578	-	410.440	-
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş. U.V		55.068.745	-	55.024.604
Toplam	2.045.828	56.345.163	3.127.636	55.269.908

İlişkili Taraflardan Gelirler	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.12.2014
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	23.669	91.286
Senkron Plastik A.Ş.	36.915	182.000
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	23.906
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	-	212.198
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş. (*)	452.131	4.855.186
Toplam	512.715	5.364.575

(*)452.131 TL'si Ofim binasına ait kira gelir paylaşımlarından oluşmaktadır.

İlişkili Taraflara Giderler	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.12.2014
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	-	128.444
Senkron Plastik A.Ş.	1.610	-
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	-	1.455
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	31.374	273.748
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	47.569	330.780
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	2.920	9.321
Toplam	83.473	743.748

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

1 Ocak – 31 Mart 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 114.703 TL 'dir (1 Ocak -31 Aralık 2014: 426.908 TL.) Bu tutar şirketimizde Yönetim Kurulu üyeleri, İç Denetçi, Genel Müdür ve Direktör (Gayrimenkul, İdari ve Mali İşler)'e net ödenen mali menfaatlerden oluşmaktadır.

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kredi Riski; Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir

31.03.2015	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)	33.833.572	27.596.477	4.179.884	1.482.525	597.240	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.833.572	27.596.477	4.179.884	1.482.525	597.240	1.898
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		17.358.768				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		30.347.016				
- Değer düşüklüğü (-)		-12.988.248				

31.12.2014	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)	33.427.441	27.950.894	3.692.815	1.517.176	1.524.391	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.427.441	27.950.894	3.692.815	1.517.176	1.524.391	31.945
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		17.358.768				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		30.347.016				
- Değer düşüklüğü (-)		-12.988.248				

Likidite Riski;

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

31.3.2015							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	45.089.405	45.089.405	6.577.472	19.312.101	19.199.832		
Finansal kiralama yükümlülükleri							
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	4.732.550	5.108.362	1.216.396	3.277.984	613.982		
Diğer borçlar	57.365.476	2.296.731					55.068.745
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	15.000
Diğer yükümlülükler	630.808	630.808	-	630.808	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	66.547	66.547	-	-	-	-	66.547
31.12.2014							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	45.916.799	45.813.238	2.311.286	16.616.975	26.884.977	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	5.117.378	5.647.290	1.293.448	3.399.592	954.250	-	-
Diğer borçlar	57.279.500	57.279.500	2.254.896	-	-	-	55.024.604
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	15.000
Diğer yükümlülükler	393.632	393.632	393.632	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	60.446	60.446	-	-	-	-	60.446

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	8.595.768	2.812.454	740.132
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	161.596	85.033	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.757.364	2.897.487	740.132
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.757.364	2.897.487	740.132
10. Ticari Borçlar	82.039	56.980	42
11. Finansal Yükümlülükler	3.457.917	1.530.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.539.956	1.586.980	-
14. Ticari Borçlar	302.189,66	2.673,58	104.934,91
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	60.591.581		21.481.044
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	60.893.770	2.673,58	21.585.979
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	64.433.727	1.589.654	21.585.979
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)	-55.676.363	1.307.833	-20.845.846
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-55.676.363	1.307.833	-20.845.888
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	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin
31 Mart 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	10.899.901	3.761.514	771.910
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	1.045.575	450.890	2
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.945.476	4.212.404	771.912
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.945.476	4.212.404	771.912
10. Ticari Borçlar	429.202	57.445	104.936
11. Finansal Yükümlülükler	3.547.917	1.530.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	3.977.119	1.587.445	104.936
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	55.024.604	-	19.507.429
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	55.024.604	0	19.507.429
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	59.001.723	1.587.445	19.612.364
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)	-47.056.247	2.624.958	18.840.542
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-47.056.247	2.624.958	18.840.542
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	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.03.2015	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	341.985	-341.985
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	341.985	-341.985
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-5.912.130	5.912.130
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-5.912.130	5.912.130
TOPLAM (3+6)	-5.570.144	5.570.144

31.12.2014	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	608.702	-608.702
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	608.702	-608.702
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-5.314.326	5.314.326
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-5.314.326	5.314.326
TOPLAM (3+6)	-4.705.625	4.705.625

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.

	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2013 31.12.2013
Toplam yükümlülükler	125.364.702	126.407.283
Nakit ve nakit benzerleri	599.138	1.556.336
Net borç	124.765.564	124.850.947
Toplam özsermaye	69.731.799	69.107.666
Toplam sermaye	195.096.501	197.071.285
Net borç/toplam sermaye oranı	64%	63%

29. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

Grup Yönetimi, Şirket'in eski muhasebe müdürünün şirkette görev aldığı dönemlerde (2003- 23 Ağustos 2013) kendi ve eşinin şahsi hesaplarına para aktardığı tespit edilmiş ve 6.780.140 TL dava açılmış olup, dava devam etmektedir.

Borçların tazmini amacıyla bedel ödenmeksizin alınan Ankara İli Yenimahalle ilçesinde Güventepe mahallesindeki 2 adet dükkan, Ankara ili Yenimahalle ilçesi Yuva mahallesindeki 1 adet dükkan ve Ankara İli Yenimahalle ilçesi Pamuklar mahallesindeki 1 adet mesken satışa çıkarılmıştır