

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.

01 Ocak -31 Mart 2016 Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞLİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	6-44

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		126.324.581	36.207.593
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	3.613.301	584.841
Ticari Alacaklar		37.828.889	29.577.815
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	[28]	87.085	163.846
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	[7]	37.741.804	29.413.969
Diğer Alacaklar		820.658	458.081
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	[28]	40.277	40.277
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	[8]	780.381	417.804
Stoklar	[9]	80.276.158	1.786.371
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	1.577.446	1.336.339
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[17]	4.573	3.001
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	2.203.556	2.461.145
Duran Varlıklar		175.383.422	212.195.181
Diğer Alacaklar		5.467	6.626
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	[8]	5.467	6.626
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[10]	9.607.780	9.664.877
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	156.160.812	192.705.522
Maddi Duran Varlıklar	[12]	9.599.835	9.813.762
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		161.592	166.081
- Diğer Duran Varlıklar		9.438.243	9.647.681
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[13]	9.528	4.394
Toplam Varlıklar		301.708.003	248.402.774

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	31.03.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		81.202.791	66.695.706
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	13.652.969	13.587.362
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	25.271.412	27.306.189
Ticari Borçlar		26.167.713	17.710.581
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[28]	1.303.634	16.303.634
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[7]	24.864.079	1.406.947
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[17]	469.359	413.333
Diğer Borçlar		2.807.019	3.899.830
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[28]	1.531.987	1.624.809
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	[8]	1.275.032	2.275.021
Ertelenmiş Gelirler	[17]	12.314.018	3.220.340
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.000	15.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[17]	505.301	543.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler		101.569.662	93.848.170
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	71.596.148	72.830.571
Ertelenmiş Gelirler	[17]	1.904.762	1.904.762
Uzun Vadeli Karşılıklar		129.802	113.950
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[16]	129.802	113.950
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[26]	27.938.950	18.998.887
Özkaynaklar		118.935.550	87.858.898
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[17]	119.200.276	88.121.462
Ödenmiş Sermaye		18.000.000	18.000.000
Paylara İlişkin Primler		376.005	376.005
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3.193.359	3.255.720
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		3.288.423	3.288.423
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazanç / (Kayıpları)		-95.064	-32.703
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.816.159	9.819.463
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		56.670.274	39.535.240
Net Dönem Karı / Zararı		31.144.479	17.135.034
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	[17]	-264.726	-262.564
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		301.708.003	248.402.774

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2016 Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

		İncelemeden geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot No	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Kapsamlı Gelir Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	[19]	3.633.301	2.281.640
Satışların Maliyeti (-)	[19]	-2.224.208	-937.162
Brüt Kar (Zarar)		1.409.093	1.344.478
Genel Yönetim Giderleri (-)	[20]	-542.195	-509.803
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[20]	-297.753	-748.253
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[21]	469.956	693.025
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[22]	-457.599	-5.743
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		581.502	773.704
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[23]	41.482.416	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	[10]	2.270	419.365
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		42.066.188	1.193.069
Finansman Gelirleri	[24]	767.034	2.017.662
Finansman Giderleri (-)	[25]	-2.752.207	-2.437.586
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		40.081.015	773.145
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	[26]	-8.941.050	-122.593
Dönemin Vergi Gideri		0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		-8.941.050	-122.593
Dönem Net Karı (Zararı)		31.139.965	650.552
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		31.139.965	650.552
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-4.514	-16.582
Ana Ortaklık Payları		31.144.479	667.134
Hisse Başına Kazanç	[27]	1,7302	0,0371
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Dönem Net Karı (Zararı)		31.139.965	650.552
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	[17]	-62.361	-26.419
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları		-42.668	-33.024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı			
Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		-19.693	6.605
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-62.361	-26.419
Toplam Kapsamlı Gelir		31.077.604	624.133

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2016 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar					
	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
01.01.2015	[17]	18.000.000	0	0	-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			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı											
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
31.03.2015		18.000.000	0	0	-72.645	9.799.068	41.605.842	667.134	69.999.399	-267.600	69.731.799
01.01.2016	[17]	18.000.000	376.005	3.288.423	-32.703	9.816.159	39.535.240	17.135.034	88.118.158	-262.564	87.855.594
Transferler							17.135.034	-17.135.034	0		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					-42.668				-42.668	2.941	-39.727
MDV Yeniden Değerleme Değer Artışları											
Vergi Geliri/Gideri					-19.693				-19.693	-589	-20.282
İştiraklerde Pay Devri Nedeni ile Konrol Gücünün Elde Edilmesi											
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Gelen Paylar								31.144.479	31.144.479	-4.514	31.139.965
Dönem karı / zararı											
31.03.2016		18.000.000	376.005	3.288.423	-95.064	9.816.159	56.670.274	31.144.479	119.200.276	-264.726	118.935.550

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2016 31.03.2016	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2015 31.03.2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.182.907	154.118
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		4.103.257	2.723.741
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	[9-19]	3.633.301	2.150.461
<i>Faiz, Ücret, Prim; Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri</i>	[21]	469.956	573.280
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışı Sınıfları		(2.678.149)	(1.478.357)
<i>Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	[9-19]	(2.224.208)	(1.472.614)
<i>Faiz, Ücret, Prim; Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çıkışları</i>	[22]	(453.941)	(5.743)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.425.108	1.245.384
Ödenen faiz ve kur farkı giderleri	[25]	(1.244.292)	(1.739.204)
Alınan faiz ve kur farkı gelirleri	[24]	75.804	1.185.145
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		5.926.287	(537.207)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		49.146	(283.923)
Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	[12-13]	34.944	128.814
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	[10]	57.097	(387.656)
Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[12-13]	(42.895)	(25.081)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.203.593)	(827.393)
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>	[6]	(1.946.762)	6.857.753
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıkışları (net)</i>	[6]	(1.247.196)	0
<i>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	[6]	0	(7.685.146)
<i>Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Net Değişim</i>	[6]	(9.635)	0
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi		0	0
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		3.028.460	(957.198)
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	584.841	1.556.336
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	3.613.301	599.138

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. ("Şirket" veya "Grup"), 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, 30 Kasım 2015 tarihinden itibaren Ana Pazar' da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi: 100. Yıl Bulvarı No:99/90 Kat:9 Ostim/ANKARA'dır. Şirketin, Bağdat/IRAK'ta Şubesi ve Ostim/ANKARA'da deposu bulunmaktadır.

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016			31.12.2015		
	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	21,19	3.813.681	B	21,19	3.815.181
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	21,85	3.932.767	B	21,85	3.932.767
Diğer(*)	A	5	900.000	A	5	900.000
	B	46,96	8.453.552	B	46,96	8.452.052
Toplam		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 2.191, henüz payları kayıtlı olmamış ortak sayısı 276 olmak üzere toplam ortak sayısı 2.467 kişidir.

Şirket Ana sözleşmesinin 11. maddesi gereği; Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A Grubu pay sahiplerinin bir hisseye karşılık 15 (onbeş) 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 en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üye olacak şekilde, en çok 3 yıl için seçilebilirler.

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

Grup'un %73,50 oranında ortak olduğu, Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş.'nin gayrimenkul danışmanlığı faaliyetleri kapsamında yapmış olduğu kiralama, kira sonrası takip ve alım – satım faaliyetlerini, Ostim ve İvedik Organize Sanayi Bölgelerini kapsayacak şekilde bir protokol ile Ağustos 2015 tarihinde Kaya Yatırım Proje İnş. Ve Gayrimenkul Hizmetleri A.Ş yeni bir anlaşma imzalanmıştır. Şirketin bütün faaliyetleri sözleşme imzalanan Kaya Yatırım tarafından yapılacak ve bütün maliyetler yine bu şirket tarafından karşılanacaktır. Ostim Gayrimenkul bu kapsamda yapılan faaliyetler karşılığında Kaya Yatırım şirketine yapılan cironun %11'ini keserek kalanını ödeyecektir.

Tasfiye Halinde ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarçılık A.Ş. ("T.H ODF Fuarçılık") : 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.

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. Aydınlatma, savunma sanayi, Enerji, otomotiv, doğalgaz başta olmak üzere, çeşitli sektörlerle yönelik üretim yapmaktadır. Yurt içi ve Yurtdışı pazarlara hizmet vermektedir.

Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. ("Ofim A.Ş."): Şirket' in ana faaliyet konusu; Ofim binasını genel kurulca belirlenmiş işletme projesine uygun şekilde işletmek ve belirlenen aidatları toplamaktadır.

İştirakler:

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:

<u>Ortaklığın ünvanı</u>	<u>Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)</u>	
	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ofim A.Ş	100	100
T.H ODF Fuarçılık	80,95	80,95
Ostim Gayrimenkul	73,5	73,5
Günhan Alüminyum	66,53	66,53
Akasya Yatırım	34,19	34,19
Senkron Plastik	20	20

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 19 kişi, bağlı ortaklıklarda istihdam edilen personel sayısı 26 kişi (31 Aralık 2015: Şirket 19 Kişi, bağlı ortaklıklarda 25 kişidir).

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 standartlara 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 tablolarda, 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 TMS/TFRS'ye uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Konsolidasyon Esasları:

<u>Ortaklığın ünvanı</u>	<u>Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)</u>	
	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ofim A.Ş.	100	100
T.H ODF Fuarcılık	80,95	80,95
Ostim Gayrimenkul	73,5	73,5
Günhan Alüminyum	66,53	66,53
Akasya Yatırım	34,19	34,19
Senkron Plastik	20	20

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosunda 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 finansal durum tablosunun 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 finansal durum tablosundaki 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 kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.
- *(31.12.2015:Dönem içinde gerçekleşen devir işlemleri ile ilgili olarak ortaya çıkan 228.208 TL şerefiye tutarına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.)

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, 10.05.2016 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:

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kapsamlı 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:

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

-Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

- TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış metodlarına ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

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.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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,
- İşlemlle 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 oluştukları dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek 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 değışikliğin 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 öz kaynaklar ile ilişkilendirilir.

Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değışimden 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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 içerisinde ayrılabilir 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 kapsamlı 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 tespiti yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

2.3.9.Finansal Araçlar;

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

Grup nakit mevcutları, kasa, banka mevduatlarından oluşmaktadır. Nakit benzeri ise kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki T.C. Merkez Bankası döviz kurundan değerlendirilmektedir. Finansal durum tablosundaki nakit, bankadaki mevduatın mevcut değeri ve kredi kartı alacakları, 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.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 gelirlerle 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 finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki 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 finansal durum tablosunda 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 personellerde şirketin ilişkili tarafı olarak ifade edilmişlerdir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.13.Borçlanma Maliyetleri:

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa 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 ettirmektedir. 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 çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. Finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
USD	2,8334	2,9076
AVRO	3,2081	3,1776

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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

	31.03.2016	31.12.2015
Nakit	7.396	19.385
Bankalar	3.605.905	565.456
-Vadesiz Mevduat	1.937.581	272.956
-Vadeli Mevduat	1.668.324	292.500
Toplam	3.613.301	584.841

Cari dönem vadeli mevduat hesapları TL cinsinden olup, %6-6,5 faiz oranı üzerinden günlük ve aylık nemalandırılmaktadır. Cari dönem vadeli mevduatların 292.500 TL'sinde bloke mevcuttur. USD cinsinden 222.307 TL'lik vadesiz mevduat mevcuttur.(31.12.2015: %4,5-5 faiz oranı, 292.500 TL bloke) Vadesiz mevduatlara faiz işlememektedir.

5. Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar	31.03.2016	31.12.2015
OSP Ostim İş Mak.Yed.Parç.Dış Tic.AŞ	78.134	78.134
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-78.134	-78.134
Toplam	-	-

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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.03.2016	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2015	Faiz Oranı Aralığı (%)
-TL Rotatif Krediler	11	13.505.785	11	13.393.210	11
-USD Rotatif Krediler	-	-	4,75	4.453.818	7,05
-TL İşletme Kredileri	10,5-18	23.608.467	6,83-12,48	20.847.718	37
-AVRO İşletme kredileri	5,5	1.763.522	-	2.129.790	2,63-7,15
-Finansal Kiralama Borçları(Net)	11,73	46.607	-	69.015	-
Toplam		38.924.381		40.893.551	

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.03.2016	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2015	Faiz Oranı Aralığı (%)
-TL İşletme Kredileri	10,5-18	11.591.906	12	13.409.451	37
-AVRO İşletme kredileri	5,5	59.991.470	-	59.421.120	6,83-12,48
-Finansal Kiralama Borçları(Net)	11,73	12.771	-	-	-
Toplam		71.596.148		72.830.571	

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla alınan krediler ve finansal kiralama ile ilgili olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve maddi duran varlıkları üzerinde 326.012.821 TL Tutarında ipotek, 143.053.027 TL tutarında kefalet, 100.000 TL tutarında temlik 69.015 TL tutarında rehin bulunmaktadır. (31.12.2015: 324.965.816 TL ipotek, 139.709.270 TL kefalet, 69.015 TL tutarında rehin).

Banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının vade süreleri aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri/Finansal Kiralama Borçları(net)	31.03.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	4.354.518	5.550.788
3 - 12 ay	34.569.864	35.342.762
1 - 5 yıl	71.596.148	72.830.571
Toplam	110.520.530	113.724.121

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

7. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	9.748.087	8.773.952
İlişkili taraflardan alacaklar	87.085	163.846
Alacak senetleri	8.331.973	898.523
Alacak reeskontu	-334.330	-354.658
Şüpheli ticari alacaklar	34.133.811	33.894.359
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-14.137.737	-13.798.207
Toplam	37.828.889	29.577.815

Şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Setmaş Elektrik Taahhüt Ticaret A.Ş. (*)	14.660.558	14.654.309
Birlik Makina San.Tic.Ltd.Şti. (**)	5.934.950	5.534.475
Osp Ostim İş Mak.Yed.Parç. Dış Tic.A.Ş.	1.172.342	1.172.294
Diğer	12.365.961	12.533.280
Toplam	34.133.811	33.894.359

(*)Grup' un Setmaş ile ticari ilişkileri devam etmekle birlikte toplam 14.660.558 TL alacağı bulunmaktadır. Bu alacağın 3.309.470 TL' si şüpheli hale gelmiş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. (31.12.2015: 14.654.309 TL şüpheli alacak ayrılmış ve 3.309.470 TL karşılık ayrılmıştır.)

(**)Grup'un Birlik Makina' dan olan 5.934.950 TL olan alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır.(31.12.2015: 5.534.475 TL şüpheli alacak ayrılmış ve tamamına karşılık ayrılmıştır.)

	31.03.2016	31.12.2015
Satıcılar	4.222.602	1.497.252
Proje Borçları*	5.656.050	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.303.634	16.303.634
Diğer Ticari Borçlar	315.565	164.522
Borç Senetleri**	15.000.000	-
Borç Reeskontu (-)	-330.138	-254.827
Toplam	26.167.713	17.710.581

(*)Ostim Prestij projesi kapsamında yüklenici firma Fırat-Dema-ZMK İnşaat Adi Ortaklığı'na olan borçları göstermektedir(Not-9).

(**) Borç senetlerinin 15.000.000 TL'lik kısmı Ofim A.Ş' deki ortaklığın bitmesi sebebi ilişkili taraflardan çıkartılan Tefirom İnşaat'a, Ofim binasının 1/2'lik kalan kısmının alınmasıyla verilen senetlerden oluşmaktadır.

Ticari alacak ve borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir. (31.12.2015: %12)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

8. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	24.261	23.177
İlişkili taraflardan alacaklar	40.277	40.277
Personelden Alacaklar	41.707	-
Muhtelif alacaklar	714.413	394.627
Toplam	820.658	458.081

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	5.467	6.626
Toplam	5.467	6.626

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
Alınan depozito ve teminatlar	307.502	293.542
Ortaklara borçlar	295.786	296.306
İlişkili taraflara diğer borçlara -K.V.	1.219.749	1.328.503
Muhtelif borçlar	983.982	1.981.479
Toplam	2.807.019	3.899.830

9. Stoklar

	31.03.2016	31.12.2015
Ostim Prestij Arsası	78.027.126	-
İş Makinası Yedek Parça Stokları	1.862.147	1.536.580
Beton Makinası Yedek Parça Stokları	15.533	15.533
Hafif İnşaat Malzemeleri Stokları	20.200	20.200
Alüminyum Stokları	50.592	-
İlk Madde ve Malzeme Stokları	80.799	59.526
Yarım Mamüller Üretim Stokları	156.946	111.532
Diğer Stoklar	62.815	43.000
Toplam	80.276.158	1.786.371

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

Grup, Ostim metro durağı yanında (64544 ada 1 parsel) bulunan 20807/29685 hisse oranında maliki olduğu arsa üzerinde Fırat-Dema-ZMK İnşaat Adi Ortaklığı ile %50-%50 hasılat paylaşımı yöntemiyle iş merkezi ve ofis yapım projesi imzalamıştır. Sözleşmenin konusu Ostim Yatırım tarafından uygun görülecek projeleri, tüm giderleri yüklenici tarafından karşılanmak üzere "Merkezi Ticaret Alanı"nın yapılması için gerekli plan ve projelerinin hazırlanması, ilgili OSB Müdürlüğü, Belediye ve idarelerden onaylarının ve her türlü ruhsatlarının alınması ve onaylı projelerine, mahal listesine göre; ada içi ve dışı her türlü teknik alt yapısı, çevre tanzimi ve peyzajı ile birlikte, sözleşme ve ekleri doğrultusunda tamamlanarak cins tahsislerinin yapılması, iskan ruhsatlarının ve kat mülkiyeti tapularının alınması, pazarlanması, satışı, alıcılarına teslimi ve arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı esasına göre arsa maliki payı toplam gelirinin ödenmesi ve kira kazancı elde edilmesidir. Proje "Ostim Prestij" olarak isimlendirilmiştir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

10. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

	31.03.2016		31.12.2015	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Senkron Plastik İnş.Tek.San.Tic.AŞ.	1.372.712	20,00%	1.347.712	20,00%
K.Hamam Akasya Yat.İnş.A.Ş.	8.307.709	34,19%	8.317.165	34,19%
Toplam	9.680.421		9.664.877	

Cari dönem itibariyle dönem kar zararlarından özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara verilen pay -2.270 TL' dir. (31.03.2015: 419.365 TL)

	31.03.2016	
	Akasya	Senkron
Aktif toplamı	31.626.954	17.496.006
Kısa vadeli yükümlülükleri	3.779.447	7.255.506
Uzun vadeli yükümlülükleri	3.548.857	10.632.444
Net dönem karı / zararı	-27.987	59.194

	31.12.2015	
	Akasya	Senkron
Aktif toplamı	31.344.796	19.776.343
Kısa vadeli yükümlülükleri	3.303.239	6.053.865
Uzun vadeli yükümlülükleri	3.715.249	6.983.916
Net dönem karı / zararı	-229.941	254.852

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	01.01.2016	İlaveler	Değer artış/azalış	Çıkışlar	Transferler	31.03.2016
Arsa ve Araziler	50.750.191	-	41.587.156	-	-78.027.126	14.310.221
Binalar	141.955.331	-	-	-104.740	-	141.850.591
Toplam	192.705.522	0	41.587.156	-104.740	-78.027.126	234.187.938

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	01.01.2015	İlaveler	Değer artış/azalış	Çıkışlar	Transferler	31.12.2015
Arsa ve Araziler	48.438.586	-	2.311.605	-	-	50.750.191
Binalar	61.596.383	45.488.118*	35.456.424	-585.593	-	141.955.331
Toplam	110.034.968	45.488.118	37.768.029	-585.593	0	192.705.522

Ostim Prestij projesi kapsamında üzerinde inşaat işi başlayan arsa SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi Vakıf Gayrimenkul Değerleme Müşavirlik A.Ş.' nin hazırladığı 04.03.2016 tarihli rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Yapılan değerlemede, arsa değerinin en son finansal tablolardaki değerine göre 41.587.156 TL fazla olduğu takdir edilmiştir. Değerleme yöntemi olarak; Proje Geliştirme Yöntemi ve Piyasa Değeri Yaklaşımı yöntemleri kullanmıştır. Arsa, merkezi ticaret alanı olarak imar planında yer almaktadır. Arsanın üzerinde, Kanun gereği devir halinde Organize Sanayi Bölgesinden uygunluk görüşü alınması şerhi ve bankaya verilmiş Şirket'in hisse payına düşen 50.000.000 TL'lik ipotek mevcuttur. Söz konusu arsa üzerinde inşaat işi başlamasıyla birlikte stok arsası olarak raporlanmıştır. Grup yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir

(31.12.2015: Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde raporlanan gayrimenkulleri SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi Vakıf Gayrimenkul Değerleme Müşavirlik A.Ş.' nin yazdığı 24.12.2015 tarihli taslak rapora ve 22.02.2016 tarihli rapor ön yazısına istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Yapılan değerlemede yatırım amaçlı gayrimenkullerin en son finansal tablolardaki değerine göre 37.768.029 TL fazla olduğu takdir edilmiştir. (*)Ofim binasının 1/2 'lik kalan kısmının devralınması)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.03.2016
Arsa ve Araziler	-	-	-	-	-
Binalar	6.579.843	-	-	-	6.579.843
Makine Tesis ve Cihazlar	6.106.684	17.784	-	-	6.124.467
Taşıtlar	227.511	-	-	-	227.511
Döşeme ve Demirbaşlar	526.447	18.751	-	-	545.198
Özel Maliyetler	223.728	-	-	-34.537	189.191
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	179.548	-	-	-	179.548
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	3.515	-	-	3.515
Toplam	13.843.761	40.050	0	-34.537	13.849.273

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Değerleme	Çıkışlar	31.03.2016
Binalar	-874.249	-50.655	-	-	-924.904
Makine Tesis ve Cihazlar	-2.402.688	-152.876	-	-	-2.555.563
Taşıtlar	-205.844	-6.234	-	-	-212.078
Döşeme ve Demirbaşlar	-371.811	-15.842	-	-	-387.653
Özel Maliyetler	-161.941	-2.783	-	13.440	-151.284
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-13.467	-4.489	-	-	-17.956
Toplam	-4.029.999	-232.879	0	13.440	-4.249.438
Net Değer	9.813.762				9.599.835

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler*	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Arsa ve Araziler	-	-	-	-	-
Binalar	3.026.868	973.360	2.579.615	-	6.579.843
Makine Tesis ve Cihazlar	660.040	5.737.324	-	-290.680	6.106.684
Taşıtlar	181.768	45.743	-	-	227.511
Döşeme ve Demirbaşlar	316.345	229.701	-	-19.600	526.447
Özel Maliyetler	178.239	46.825	-	-1.335	223.729
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-	508.111	-	-328.563	179.548
Toplam	4.363.261	7.541.063	2.579.615	-640.178	13.843.761

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Amortisman Gideri*	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Binalar	-444.254	-499.721	69.727	-	-874.248
Makine Tesis ve Cihazlar	-231.837	-2.317.433	-	146.583	-2.402.688
Taşıtlar	-141.700	-64.144	-	-	-205.844
Döşeme ve Demirbaşlar	-150.424	-240.348	-	18.960	-371.811
Özel Maliyetler	-111.843	-50.098	-	-	-161.941
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-	-13.467	-	-	-13.467
Toplam	-1.080.057	-3.185.210	69.727	165.543	-4.029.999
Net Değer	3.283.203				9.813.762

(31.12.2015:*)Tam konsolidasyona dahil edilen şirketlerin (Ofim A.Ş ve Günhan Alüminyum) maddi duran varlıkları ve birikmiş amortismanları dönem içi giriş olarak gösterilmiştir.)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.03.2016
Haklar	9.814	6.360	-407	15.767
Toplam	9.814	0	0	15.767
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.03.2016
Haklar	-5.420	-1.048	229	-6.239
Toplam	-5.420	-1.048	229	-6.239
Net Değer	4.394			9.528

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Haklar	1.664	8.150	-	9.814
Toplam	1.664	8.150	0	9.814
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2015
Haklar	-277	-5.143	-	-5.420
Toplam	-277	-5.143	0	
Net Değer	1.387			4.394

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Cari dönem itibariyle Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 12.420.381 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 12.431.781 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 15.000 TL (31 Aralık 2015: 15.000 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Grup aleyhine toplam 1.001.000 TL'lik ve 120.000 Dolar'lık dava ve icra takibi bulunmaktadır. Ayrıca Grup aleyhine 472.392 TL'lik nefaset kesintisi yönünde bilirkişi raporu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 1.001.000 TL'lik ve 120.000 Dolar'lık dava ve icra takibi, 472.392 TL'lik nefaset kesintisi)

Grup toplam 34.133.811 TL tutarındaki şüpheli alacağının 14.137.757 TL' 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 eski muhasebe müdürü aleyhine alacak davası açılmış ve savcılığa suç duyurusunda bulunulmuştur. (Not - 29).

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2016	31.12.2015
İş davası karşılığı	15.000	15.000
Toplam	15.000	15.000

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Koşullu Yükümlülükler;

Verilen TRİ'ler:

31.03.2016

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	189.290.000	2.500.000	40.410.000	326.012.821
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	151.294.300
Temlik	Bankalara	100.000.000	-	-	100.000.000
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000	1.000	-	977.833
Kefalet	Satıcılara	2.040.857	169.196	-	2.520.257
Kefalet	Bankalara (OFİM)	50.000.000	-	27.000.000	136.618.700
Kefalet	Bankalara	3.914.070	-	-	3.914.070
Rehin	Bankalara	69.010	-	-	69.010
Toplam					721.406.991

31.12.2015

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	189.290.000	2.500.000	40.410.000	324.965.816
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	154.912.800
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000	1.000	-	977.908
Kefalet	Satıcılara	2.043.467	169.196	-	2.535.421
Kefalet	Bankalara (OFİM)	50.000.000	-	27.000.000	135.795.200
Kefalet	Bankalara	3.914.070	-	-	3.914.070
Rehin	Bankalara	69.010	-	-	69.010
Toplam					623.170.225

Koşullu Varlıklar;

Alınan TRİ'ler:

Türü	Alındığı Yer	31.03.2016	31.12.2015
Çek/Senet	Müşteri	23.359.099	23.310.000
Toplam		23.359.099	23.310.000

Grup lehine ortaklar ve diğer kişiler tarafından 3.000.000 USD ve 30.400.000TL 'lik ipotek bankalara verilmiştir. (31.12.2015: 3.000.000 USD ve 2.400.000 TL ipotek)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

15. Taahhütler

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
A. Kendi Tüzel Kisiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	478.353.964	480.925.534
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	136.847.704	136.024.204
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kisilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	106.205.323	6.220.487
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	721.406.991	623.170.225

Cari dönem verilen kefaletlerin 136.618.700 TL'si Ofim A.Ş için verilen kefaletlerden oluşmaktadır. (31.12.2015: 136.024.2014 TL)."Ostim Prestij" arsası üzerinde 50.000.00 TL tutarında ipotek ve 100.000.000 TL tutarında temlik mevcuttur.(31.12.2015: 50.000.000 TL ipotek)

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	129.802	113.950
Toplam	129.802	113.950

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 iskonto tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 4.092,53 TL'dir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	K: 20yıl, E: 25	K: 20yıl, E: 25
Çalışma süresi	yıl	yıl
Zam oranı	10%	10%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	44%	59%
İskonto Oranı	10%	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dönembaşı	113.950	60.446
Ödemeler/iptaller	-8.758	-15.039
Faiz maliyeti	10.763	10.561
Cari hizmet maliyeti	8.914	85.316
Aktüeryal kazanç / zararlar	4.933	-27.334
Dönem sonu	129.802	113.950

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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	31.03.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	1.468.372	1.208.064
Gelecek aylara ait giderler	109.074	128.275
Toplam	1.577.446	1.336.339

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Kısa vadeli)	4.573	3.001
Toplam	4.573	3.001

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2016	31.12.2015
Devreden kdv	2.100.110	2.392.907
İndirilecek Katma Değer Vergisi	7	-
Diğer Katma Değer Vergisi	29.874	-
İş avansları	16.335	9.524
Personel avansları	57.230	58.714
Toplam	2.203.556	2.461.145

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar	185.789	178.420
Vadesi geçmiş ert.taks.vergi ve diğer yükümlülükler	46.887	19.647
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	306	-
Gelecek aylara ait gelirler	264.467	337.152
Gider tahakkukları	7.852	7.852
Toplam	505.301	543.071

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
Personele borçlar	411.652	326.945
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	57.707	86.388
Toplam	469.359	413.333

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları	12.314.018	3.220.340
Toplam	12.314.018	3.220.340

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait gelirler	1.904.762	1.904.762
Toplam	1.904.762	1.904.762

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

18. Özkaynaklar

Sermaye:

	31.03.2016			31.12.2015		
	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	21,19	3.813.681	B	21,19	3.815.181
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,5	450.000	A	2,5	450.000
	B	21,85	3.932.767	B	21,85	3.932.767
Diğer(*)	A	5	900.000	A	5	900.000
	B	46,96	8.453.552	B	46,96	8.452.052
Toplam		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 2.191, henüz payları kaydılaşmamış ortak sayısı 276 olmak üzere toplam ortak sayısı 2.467 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 bulunmaktadır. 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 değerleme farklarından oluşmaktadır. İlgili gayrimenkullerin elden çıkarılması durumunda geçmiş yıl kar zararlarına sınıflanırlar. Maddi duran varlık değer artış fonu ise cari dönemde yapılan Ofim binası değerlemesinden Ostim Yatırım, Ostim Gayrimenkul ve Ofim A.Ş.'nin faaliyet gösterdikleri ofislerden ve iştirak olan Akasya Yatırım'dan oluşan ve Grup'un payını temsil eden tutardır.

Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları:

	31.03.2016	31.12.2015
Duran varlık değerleme artışları	4.110.529	4.110.529
Ertelenen vergi etkisi	-822.106	-822.106
Toplam	3.288.423	3.288.423

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

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

	31.03.2016	31.12.2015
Aktüeryal kazanç kayıp	-83.549	-40.881
Ertelenen Vergi	-11.515	8.178
Toplam	-95.064	-32.703

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31.03.2016	31.12.2015
Yasal yedekler	817.453	820.757
Gayrimenkul satış kazancı istisnası*	8.998.706	8.998.706
Toplam	9.816.159	9.819.463

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, iki aşamalı olarak ayrılmaktadır. Birinci aşama yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşınca kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci aşama yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

	31.03.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıl Karları		
Olağanüstü yedekler	41.072	41.072
Geçmiş yıl kar / zararları	56.629.202	39.494.168
Toplam	56.670.274	39.535.240

	31.03.2016	31.12.2015
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
Sermayedeki azınlık payı	1.550.527	1.550.527
Geçmiş yıl kar/zararlarındaki azınlık payları	-1.810.739	-1.676.117
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	-4.514	-136.974
Toplam	-264.726	-262.564

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

19. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Hasılat	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Yurtiçi satışlar	1.038.601	252.833
Yurtdışı satışlar	1.035.325	944.868
Gayrimenkul kiralari ve kira payları	1.563.117	984.275
Diğer gelirler	12.441	99.664
Satıştan İadeler (-)	-16.183	-
Toplam	3.633.301	2.281.640
Maliyet		
Satılan tic. mallar maliyeti(-)	-887.238	-937.162
Satılan hizmet maliyeti(-)	-923.742	-
Satılan Mamul Maliyeti (-)	-413.228	-
Toplam	-2.224.208	-937.162
Brüt Kar / Zarar	1.409.093	1.344.478

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Genel yönetim giderleri	-542.195	-509.803
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-297.753	-748.254
Toplam	-839.949	-1.258.057

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Personel giderleri	-426.922	-335.487
Amortisman giderleri	-62.101	-63.251
Mahkeme, noter, harç, vergi vb. giderleri	-2.319	-15.867
Danışmanlık vb. giderleri	-	-2.250
Posta, telefon, haberleşme, internet vb. giderleri	-6.793	-3.117
Yemek, elektrik, ısınma, kira vb. giderleri	-4.294	-4.181
Diğer giderler	-39.766	-85.650
Toplam	-542.195	-509.803

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Amortisman giderleri	-73.137	-305.174
Personel giderleri	-80.336	-72.755
Büro giderleri	-10.127	-4.205
Vergi, resim, harç, sigorta giderleri	-7.023	-88.660
Aidat, kira vb. giderler	-	-80.666
Danışmanlık, noter, mahkeme giderleri	-40.341	-29.824
Dış ticaret, fuar giderleri	-14.452	-3.576
Gayrimenkul, bakım, onarım giderleri	-890	-10.586
Kargo, nakliye, reklam giderleri	-7.684	-23.300
Proje vb. giderler	-8.845	-60.449
Diğer giderler	-54.918	-69.059
Toplam	-297.753	-748.254

21. Diğer Gelirler

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Konusu Kalmayan Karşılıklar	114.409	-
Sigorta Gelirleri	336.265	676.910
Fuar Teşvik Gelirleri	-	14.222
Muhtelif Gelir ve Karlar	19.282	1.893
Toplam	469.956	693.025

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

22. Diğer Giderler

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Karşılık Giderleri	-453.939	-
Muhtelif Gider Ve Zararlar	-3.660	-5.743
Toplam	-457.599	-5.743

23. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.03.2015
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değerleme Artışları	41.482.416	-
Toplam	41.482.416	0

24. Finansal Gelirler

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Faiz Gelirleri	14.171	2.665
Kambiyo Karları	91.507	1.182.480
Menkul Kıymet Satış Karı	-	376
Reeskont Faiz gelirleri	661.356	832.141
Toplam	767.034	2.017.662

25. Finansal Giderler

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Kısa vadeli borçlanma gideri	-1.244.292	-798.231
Kambiyo zararları	-942.198	-940.973
Reeskont faiz giderleri	-565.717	-698.382
Toplam	-2.752.207	-2.437.586

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

26. Vergi Geliri / GideriKurumlar 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:

	31.03.2016	31.03.2015
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Ertelenen vergi geliri / gideri	-8.941.050	-122.593
Net	-8.941.050	-122.593

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Ertelenen Vergi 31.03.2016

Geçici Farkların Kaynağı**Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler**

	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi Varlığı</u>	<u>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</u>
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	3.523.665	419.485	1.098.638
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	10.268.553	2.274.679	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	62.254	12.871	-420
Alacak Reeskontu	334.330	66.866	-
Borç Reeskontu	330.138	-	66.028
Kur Farkları ve Faiz Tahakkukları	261.658	52.332	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	1.563.251	312.650	-
Avans Düzeltmeleri	92.420	40.166	-
Diğer Düzeltmeler	835.948	167.190	-
Toplam		3.346.239	1.164.246
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			2.181.993

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	149.600.646	-	29.920.129
Arsa ve Bina Değerlemesi	4.110.528	-	205.526
Makine Tesis Cihaz Değerlemesi	-	-	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	5.427	6.672	1.960
Toplam		6.672	30.127.616
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-30.120.944
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			-27.938.951

Ertelenen Vergi 31.12.2015

Geçici Farkların Kaynağı**Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler**

	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi Varlığı</u>	<u>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</u>
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	3.064.968	392.591	1.005.585
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	11.033.865	2.206.773	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	121.540	24.308	-
Alacak Reeskontu	354.658	70.932	-
Borç Reeskontu	254.827	-	50.965
Kur Farkları ve Faiz Tahakkukları	1.103.552	220.710	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	1.584.213	316.843	-
Avans Düzeltmeleri	200.834	40.167	-
Diğer Düzeltmeler	2.041.348	408.270	-
Toplam		3.680.593	1.056.550
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			2.624.043

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	107.109.472	-	21.421.894
Arsa ve Bina Değerlemesi	4.110.528	-	205.526
Makine Tesis Cihaz Değerlemesi	-	-	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	7.590	6.074	1.583
Toplam		6.074	21.629.004
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-21.622.930
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			-18.998.887

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

27. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015
Dönem karı / (zararı)	31.144.479	667.134
Hisse adedi	18.000.000	18.000.000
Toplam	1,7302	0,0371

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015
Ostim Proje Gel. Eğit.ve Dan. Hizm. A.Ş.	-	141.680
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	67.656	22.166
İkmal Teknik Sanayi ve Ticaret AŞ.	1.940	-
SS Ostim Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi	4.573	-
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	12.916	-
Toplam	87.085	163.846

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	12.771	12.771
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	27.506	27.506
Toplam	40.277	40.277

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2016		31.12.2015	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Ortaklara Borçlar	-	295.786	-	296.306
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	-	55.045	-	3.585
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	575.235	-	648.292
OSB Ostim Organize San.Böl.Müdürlüğü	108.566	8.226	108.566	8.001
SS Ostim Küç.San.Sit.Yapı Koop.	1.195.068	193.500	1.195.068	193.625
Ostim Radyo Televizyon Yayıncılık Ticaret A.Ş.	-	375.000	-	475.000
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	-	29.195	-	-
Tefirom İnşaat Enerji Sanayi Ve Ticaret AŞ*	-	-	15.000.000	-
Toplam	1.303.634	1.531.987	16.303.634	1.624.809

(*)Müşterek Yönetime tabi OFİM A.Ş.' de hisseler devralındığı için cari dönemde Tefirom İnşaat ilişkili taraflardan çıkartılmıştır.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

İlişkili Taraflardan Gelirler	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	39.822	36.915
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	3.121	-
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	10.946	-
Ostim Teknopark Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici AŞ	4.107	-
SS Ostim Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi	3.875	-
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	1.644	-
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş	-	23.669
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	452.131
Toplam	63.516	512.715

İlişkili Taraflara Giderler	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	-	1.610
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	22.917	31.374
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	2.389	2.920
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü	4.141	-
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	47.569
Toplam	29.447	83.473

Günhan Alüminyum ve Ofim A.Ş cari dönemde tam konsolideye dahil edilmiştir.

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

1 Ocak – 31 Mart 2016 tarihleri arası üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 129.388 TL 'dir (1 Ocak -31 Aralık 2015: 485.718 TL). Bu tutar şirketin yönetim kurulu üyeleri, iç denetçi, genel müdür ve direktör' e (gayrimenkul, idari ve mali işler) net ödenen mali menfaatlerden oluşmaktadır.

29. 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

31.03.2016	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)	87.085	37.741.804	40.277	780.381	3.605.905	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.085	17.745.730	40.277	780.381	3.605.905	7.396
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	19.996.074	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.133.811	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-14.137.737	-	-	-	-

31.12.2015	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)	163.846	27.398.869	40.277	417.807	565.456	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	163.846	29.413.969	40.277	424.430	565.456	19.385
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	20.096.152	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	33.894.359	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-13.798.207	-	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

31.03.2016							
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	110.461.149	103.990.792	41.997.030	398.242	61.595.520	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	59.380	119.775	13.308	39.925	66.542	-	-
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	23.994.919	23.664.781	7.173.351	1.197.180	15.294.250	-	-
Diğer borçlar	2.807.019	2.807.019	2.512.524	294.495		-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	15.000	15.000	-	-	-	-	15.000
Diğer yükümlülükler	505.301	505.301	505.301	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	129.802	129.802	129.802	-	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2015							
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	113.655.107	124.484.379	10.105.751	37.278.488	77.110.140	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	69.015	89.000	15.704	47.111	26.185	-	-
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	17.710.581	18.237.743	1.552.017	1.521.204	15.000.000		
Diğer borçlar	3.899.830	3.899.830	3.606.288	293542			
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	15.000	15.000	15.000	-	-	-	15.000
Diğer yükümlülükler	543.071	543.071	543.071	-	-	-	543.071
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	113.950	113.950	-	-	-	-	113.950

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	9.642.677	2.520.118	779.956
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	232.471	79.459	2.285
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	948.643	334.434	330
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.823.791	2.934.011	782.570
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.823.791	2.934.011	782.570
10. Ticari Borçlar	171.062	59.175	1058
11. Finansal Yükümlülükler	275.788	-	85.966
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	29.658	5.017	4.814
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	476.508	64.192	91.838
14. Ticari Borçlar	336.649	2	104.935
15. Finansal Yükümlülükler	61.595.520	-	19.200.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	61.932.169	2	19.304.935
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	62.408.676	64.195	19.396.773
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)	-51.584.886	2.869.816	-18.614.203
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-52.533.529	2.535.382	-18.614.532
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.12.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	10.184.335	2.693.434	740.466
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	8.218	-	2.586
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	2.287.427	331.474	416.551
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.479.980	3.024.908	1.159.604
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	2.908	1.000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.908	1.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	12.482.887	3.025.908	1.159.604
10. Ticari Borçlar	165.735	57.000	-
11. Finansal Yükümlülükler	34.073.447	1.530.000	9.323.017
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	70.898	5.516	17.265
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	34.310.079	1.592.516	9.340.282
14. Ticari Borçlar	333.441	-	104.935
15. Finansal Yükümlülükler	31.776.000	-	10.000.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	70.898	5.516	17.265
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	32.180.339	5.516	10.122.200
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	66.490.419	1.598.032	19.462.482
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)	-54.007.531	1.427.876	-18.302.878
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-56.297.866	1.095.403	-18.719.429
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizi;

31.03.2016 ve 31.12.2015 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.

31.03.2016	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	406.567	-406.567
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	406.567	-406.567
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.111.339	-3.111.339
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	3.111.339	-3.111.339
TOPLAM (3+6)	3.517.906	-3.517.906

31.12.2015	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	415.169	-415.169
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	415.169	-415.169
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-5.815.922	5.815.922
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-5.815.922	5.815.922
TOPLAM (3+6)	-5.400.753	5.400.753

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015
Toplam yükümlülükler	182.772.453	160.543.876
Nakit ve nakit benzerleri	3.613.301	584.841
Net borç	179.159.152	159.959.035
Toplam özsermaye	118.935.550	87.858.898
Toplam sermaye	298.094.702	247.817.933
Net borç/toplam sermaye oranı	60 %	65 %

30. 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 aktardığını tespit etmiştir. Şahıs aleyhine savcılığa suç duyurusunda bulunulmuştur.

Borçların tazmini amacıyla Ankara İli, Yenimahalle İlçesinde iki adet dükkân ve bir adet mesken niteliğindeki gayrimenkuller, Şirket Yönetim Kurulunun 13 Aralık 2013 tarih, 2013-105 sayılı kararı ile bedel ödenmeksizin devralınmıştır. Bu tarihten sonra bir adet dükkân niteliğinde gayrimenkul bedel ödenmeksizin devralınmıştır.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin kayıplarının tazmin edilmesi için alınan gayrimenkullerden iki adedinin satışı gerçekleştirilmiştir. Bu süreçte alınan varlıklara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir;

Nakit ve Çek Tahsilatı	610.000	610.000
Mülkiyeti Alınan Gayrimenkuller *	1.200.00	1.200.00
Gayrimenkul Satışından yapılan tahsilat (KDV hariç)	585.148	585.148
Toplam	2.395.148	2.395.148

(*) Gayrimenkul Değerleme şirketi tarafından KDV hariç tespit edilen değerlerdir.

Ayrıca 2.350.000 TL tutarında çek alınmış olup, söz konusu çekler karşılıksız çıktığı için hukuki ve idari süreç başlatılmıştır.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.