

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.**

**01 Ocak -30 Haziran 2016 Ara Hesap Dönemine Ait**

**Finansal Tablolar ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

## 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 .....	6-43

**OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.'NİN**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

**Giriş**

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin ("Grup") 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Bağımsız Denetimin Kapsamı**

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı**

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı ve satış amaçlı duran varlıklarda raporlanan iştirakleri bağımsız denetime tabi tutulmamıştır. (Not-10/Not-14)

Grup, şüpheli alacakları ve devam eden davalarının tamamı için karşılık ayırmamıştır. (Not-7/Not-15)

Grup'un ticari alacaklarına sağlanan mutabakat oranı %71, ticari borçlara sağlanan mutabakat oranı %35'tir. (Not-7)

### **Sınırlı Olumlu Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, önceki paragrafta açıklanan husus dışında, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

### **Dikkat Çekilen Hususlar**

Tarafımızca verilen sınırlı olumlu sonucu değiştirmemekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz;

Grup'un 31.12.2015 tarihli finansal tabloları başka bir şirket tarafından denetlenmiş olup, söz konusu 08.03.2016 tarihli raporda şartlı görüş verilmiştir.

Grup eski muhasebe müdürü aleyhine açılan davaya ilişkin detaylar Not-34' de açıklanmıştır.

Şirket Ostim Metro Durağı yanında bulunan arsasını hasılat paylaşımı yöntemine göre değerlendirmek üzere 22.11.2014 tarihinde Fırat-Dema-ZMK konsorsiyumu ile sözleşme imzalamıştır. Ancak imar planı değişikliği ve inşaat ruhsatında yaşanan gecikmeler nedeni ile projeye cari döneme kadar başlanamamıştır. Ayrıca Şirket inşa edilecek gayrimenkullerin bir kısmını finansman imkânları çerçevesinde kira geliri elde etmek amacıyla elinde tutmayı düşünmektedir. Söz konusu belirsizlikler nedeni ile önceki dönemlerde Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içerisinde sınıflamaya devam ettiği Ostim Prestij projesine ait arsayı cari dönem içerisinde 04.03.2016 tarihli rapor ile yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve değer artışlarını yatırım faaliyetlerinden sağlanan gelirler içerisinde muhasebeleştirmiştir. Değerleme sonrası ilgili arsa, inşaat ruhsatının alınıp 14.03.2016 tarihinde projeye başlanmasına müteakip Stoklar kalemine transfer edilmiştir. (Not-9, Not-11, Not-27)

Grup ayrıca yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde raporladığı ve güncel değerinde önemli değişme olduğunu düşündüğü bazı gayrimenkulleri, SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketi Vakıf Gayrimenkul Değerleme Müşavirlik A.Ş.' nin 04.03.2016 tarihli raporuna istinaden yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. (Not-11).

18.08.2016, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of HLB International

Harun AKTAŞ

Sorumlu Ortak Başdenetçi

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 2016 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<b>Dipnot No</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>134.948.608</b>	<b>37.555.305</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	3.274.456	584.841
Ticari Alacaklar		46.911.013	29.577.815
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	[32]	192.576	163.846
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	[7]	46.718.437	29.413.969
Diğer Alacaklar		363.744	458.081
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	[32]	13.922	40.277
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	[8]	349.822	417.804
Stoklar	[9]	79.984.191	1.786.371
Peşin Ödenmiş Giderler	[18]	1.155.777	1.336.339
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[18]	7.652	3.001
Diğer Dönen Varlıklar	[19]	1.945.203	2.461.145
<b>Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar</b>		<b>1.306.572</b>	<b>1.347.712</b>
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>174.005.897</b>	<b>210.847.469</b>
Diğer Alacaklar	[8]	2.634	6.626
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[10]	8.313.888	8.317.165
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	156.192.640	192.705.522
Maddi Duran Varlıklar	[12]	9.488.278	9.813.762
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		157.104	166.081
- Diğer Duran Varlıklar		9.331.174	9.647.681
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[13]	8.457	4.394
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>308.954.505</b>	<b>248.402.774</b>

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 2016 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

	İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>96.088.804</b>	<b>66.695.706</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6] 19.813.950	13.587.362
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6] 20.596.868	27.306.189
Ticari Borçlar	28.567.147	17.710.581
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[32] 1.416.049	16.303.634
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[7] 27.151.098	1.406.947
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[20] 432.447	413.333
Diğer Borçlar	2.191.487	3.899.830
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[32] 1.195.245	1.624.809
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	[8] 996.242	2.275.021
Ertelenmiş Gelirler	[21] 23.696.438	3.220.340
Kısa Vadeli Karşılıklar	[15] 376.558	15.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[19] 413.909	543.071
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>96.410.907</b>	<b>93.848.170</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6] 66.781.425	72.830.571
Ertelenmiş Gelirler	[21] 1.904.762	1.904.762
Uzun Vadeli Karşılıklar	129.767	113.950
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[17] 129.767	113.950
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[30] 27.594.953	18.998.887
<b>Özkaynaklar</b>	<b>116.454.794</b>	<b>87.858.898</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>116.829.701</b>	<b>88.121.462</b>
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	3.192.829	3.255.720
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	3.288.423	3.288.423
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	-95.594	-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	28.774.434	17.135.034
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>[22] -374.907</b>	<b>-262.564</b>
<b>Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar</b>	<b>308.954.505</b>	<b>248.402.774</b>

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**01 Ocak 30 Haziran 2016 Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	İncelemeden Geçmiş		İncelemeden Geçmiş	
		01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015
<b>Kapsamlı Gelir Tablosu</b>					
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>					
Hasılat	[23]	7.984.975	4.351.674	5.057.284	2.775.644
Satışların Maliyeti (-)	[23]	(4.936.800)	(2.712.592)	(2.511.596)	(1.574.434)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>3.048.175</b>	<b>1.639.082</b>	<b>2.545.688</b>	<b>1.201.210</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	[24]	(916.613)	(374.418)	(857.820)	(348.017)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[24]	(884.234)	(586.481)	(1.273.572)	(525.319)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	[24]	-	-	(400)	(400)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[25]	583.160	113.204	2.327.993	1.634.968
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[26]	(748.466)	(290.867)	(11.191)	(5.448)
<b>Esas Faaliyet Karı (Zararı)</b>		<b>1.082.022</b>	<b>500.520</b>	<b>2.730.698</b>	<b>1.956.994</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[27]	41.482.416	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	[10]	(4.606)	(6.876)	(335.751)	(755.116)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)</b>		<b>42.559.832</b>	<b>493.644</b>	<b>2.394.947</b>	<b>1.201.878</b>
Finansman Gelirleri	[28]	999.627	232.593	2.327.192	309.530
Finansman Giderleri (-)	[29]	(6.245.553)	(3.493.346)	(7.816.717)	(5.379.131)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>		<b>37.313.906</b>	<b>(2.767.109)</b>	<b>(3.094.578)</b>	<b>(3.867.723)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)</b>	[30]	<b>(8.594.145)</b>	<b>346.905</b>	<b>(448.948)</b>	<b>(326.355)</b>
Dönemin Vergi Gideri		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		(8.594.145)	346.905	(448.948)	(326.355)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>28.719.761</b>	<b>(2.420.204)</b>	<b>(3.543.526)</b>	<b>(4.194.078)</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>(59.457)</b>	<b>(59.457)</b>	<b>(16.982)</b>	<b>(16.982)</b>
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>28.660.304</b>	<b>(2.479.661)</b>	<b>(3.560.508)</b>	<b>(4.211.060)</b>
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		28.660.304	(2.479.661)	(3.560.508)	(4.211.060)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(114.130)	(109.616)	(8.244)	8.338
Ana Ortaklık Payları		28.774.434	(2.370.045)	(3.552.264)	(4.219.398)
Hisse Başına Kazanç	[31]	1,5986	(,1317)	(,1973)	(,2344)
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>		<b>01.01.2016 30.06.2016</b>	<b>01.04.2016 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015 30.06.2015</b>	<b>01.04.2015 30.06.2015</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>28.660.304</b>	<b>(2.479.661)</b>	<b>(3.560.508)</b>	<b>(4.211.060)</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	[31]	<b>(62.891,0)</b>	<b>(529,6)</b>	<b>(8.313,0)</b>	18.106,0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(58.749)	(16.081)	(10.391)	22.633
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		(4.142)	15.551	2.078	(4.527)
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)</b>		<b>(62.891)</b>	<b>(530)</b>	<b>(8.313)</b>	<b>18.106</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>28.597.413</b>	<b>(2.480.191)</b>	<b>(3.568.821)</b>	<b>(4.192.954)</b>

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

01 Ocak – 30 Haziran 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	
<b>01.01.2015</b>	[22]	<b>18.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-46.226</b>	<b>9.799.068</b>	<b>38.088.503</b>	<b>3.517.339</b>	<b>69.358.684</b>	<b>-251.018</b>	<b>69.107.666</b>
Transferler						3.517.339	-3.517.339	0		0	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı								0		0	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					-10.391			-10.391		-10.391	
Vergi Geliri/Gideri					2.078			2.078		2.078	
Dönem karı / zararı							-3.552.264	-3.552.264	-8.244	-3.560.508	
<b>30.06.2015</b>		<b>18.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-54.539</b>	<b>9.799.068</b>	<b>41.605.842</b>	<b>-3.552.264</b>	<b>65.798.107</b>	<b>-259.262</b>	<b>65.538.845</b>
<b>01.01.2016</b>	[22]	<b>18.000.000</b>	<b>376.005</b>	<b>3.288.423</b>	<b>-32.703</b>	<b>9.816.159</b>	<b>39.535.240</b>	<b>17.135.034</b>	<b>88.118.158</b>	<b>-262.564</b>	<b>87.855.594</b>
Transferler						17.135.034	-17.135.034	0		0	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)					-58.749			-58.749	2.234	-56.515	
MDV Yeniden Değerleme Değer Artışları								0		0	
Vergi Geliri/Gideri					-4.142			-4.142	-447	-4.589	
İştiraklerde Pay Devri Nedeni ile Kontrol Gücünün Elde Edilmesi								0		0	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Gelen Paylar								0		0	
Dönem karı / zararı							28.774.434	28.774.434	-114.130	28.660.304	
<b>30.06.2016</b>		<b>18.000.000</b>	<b>376.005</b>	<b>3.288.423</b>	<b>-95.594</b>	<b>9.816.159</b>	<b>56.670.274</b>	<b>28.774.434</b>	<b>116.829.701</b>	<b>-374.907</b>	<b>116.454.794</b>

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

01 Ocak – 30 Haziran 2016 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

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

	Dipnot No	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları</b>		<b>9.548.272</b>	<b>-6.566.451</b>
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>28.776.531</b>	<b>-3.552.264</b>
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;</b>		<b>9.304.897</b>	<b>-1.148.024</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[12,13]	471.706	135.895
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		221.308	-1.607.821
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[7]	221.308	1.607.821
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		15.817	-743
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[21]	15.817	-743
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[30]	8.596.066	324.645
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>-28.533.156</b>	<b>-1.866.163</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	[5]	44.417	-1.583.170
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-17.554.506	237.346
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	-28.730	401.220
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[32]	-17.525.776	638.566
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		98.329	-235.612
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	95.421	235.245
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[32]	2.908	-367
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-41.684.938	-1.449.502
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		180.562	62.255
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.854.873	-407.926
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[32]	-49.479	1.312.120
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[8]	3.904.352	904.194
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[21]	19.114	101.892
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-1.559.449	-31.481
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[32]	-267.670	881.973
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-1.291.779	913.454
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		27.328.897	424.438
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		739.545	1.015.597
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	[18,19]	510.823	757.703
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	[19,20]	228.722	257.894
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>9.548.272</b>	<b>-6.566.451</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(150.285)</b>	<b>2.491.157</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[12,13]	-150.285	2.491.157
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[12]	-178.462	2.493.657
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[13]	28.177	-2.500
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(6.708.372)</b>	<b>2.889.143</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-6.531.879	-101.078
Kredilerden Nakit Girişleri	[6]	-6.531.879	-101.078
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	[32]	0	3.037.579
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	[22]	-176.493	-47.358
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>2.689.615</b>	<b>-1.186.151</b>
<b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>2.689.615</b>	<b>-1.186.151</b>
<b>E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>		<b>584.841</b>	<b>1.525.797</b>
<b>F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	[4]	<b>3.274.456</b>	<b>339.646</b>

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

30 Haziran 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;

	30.06.2016			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	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	20,31	3.656.477	B	21,19	3.815.181
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	21,85	3.932.767	B	21,85	3.932.767
Diğer	A	5,00	900.000	A	5,00	900.000
	B	47,84	8.610.756	B	46,96	8.452.052
<b>Toplam</b>	<b>A</b>	<b>10</b>	<b>1.800.000</b>	<b>A</b>	<b>10</b>	<b>1.800.000</b>
	<b>B</b>	<b>90</b>	<b>16.200.000</b>	<b>B</b>	<b>90</b>	<b>16.200.000</b>
		<b>100</b>	<b>18.000.000</b>		<b>100</b>	<b>18.000.000</b>

(\*)Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Borsa'da işlem gören paylarımıza sahip olan ortak sayımız 1889, henüz payları kayıtlı olmayan ortak sayımız 263 olmak üzere toplam ortak sayımız 2152 kişidir.

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

Ana sözleşmenin 8. maddesine göre, Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından 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.**

30 Haziran 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.

Bağlı Ortaklığın Ostim ve İvedik Organize Sanayi Bölgelerini kapsayacak şekilde kiralama, kira sonrası takip ve alım – satım faaliyetleri, yapılan sözleşme çerçevesinde Kaya Yatırım Proje İnşaat ve Gayrimenkul Hizmetleri A.Ş işbirliğinde yürütülmektedir.

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. İştirakin satışıyla ilgili hesap döneminden sonraki gelişmeler NOT:35 'te açıklanmıştır.

Aşağıdaki tabloda bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

<b><u>Ortaklığın ünvanı</u></b>	<b><u>Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)</u></b>	
	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Ofim A.Ş	100,00	100,00
T.H ODF Fuarçılık	80,95	80,95
Ostim Gayrimenkul	73,5	73,50
Günhan Alüminyum	66,53	66,53
Akasya Yatırım	34,19	34,19
Senkron Plastik	20,00	20,00

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 19 kişi, bağlı ortaklıklarda istihdam edilen personel sayısı 27 kişi (31 Aralık 2015: Şirket 19 Kişi, bağlı ortaklıklarda 25 kişidir).

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 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:

<b>Ortaklığın ünvanı</b>	<b>Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)</b>	
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Ofim A.Ş	100,00	100,00
T.H ODF Fuarçılık	80,95	80,95
Ostim Gayrimenkul	73,50	73,50
Günhan Alüminyum	66,53	66,53
Akasya Yatırım	34,19	34,19
Senkron Plastik	20,00	20,00

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 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, 18.08.2016 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.

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

---

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

- 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.

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.

### **30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto 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.

### **30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

-TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

-TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

-TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'taki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

---

-TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

-TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

-TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

### **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.

Grup, cari dönemde satışını gerçekleştirilmeyi planladığı finansal yatırımı satış amaçlı duran varlıklar içerisinde sınıflandırılmıştır.

#### **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 güvenilir bir şekilde ölçülmesi,

-İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,

-İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

---

### Hizmet sunumu

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

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

### Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

### Temettü

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

### 2.3.2.Stoklar

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

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

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

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

### 2.3.4.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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



## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

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 alınır. Daha sonraki dönemlerde arsa ve binalar için yeniden değerlendirme modeli, diğer duran varlıklarında maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan diğer duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

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

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

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

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

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

### 2.3.6.Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

### 2.3.7.Şerefiye

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

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

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

---

### 2.3.8.Varlık Değer Düşük Karşılığı

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

### 2.3.9.Finansal Araçlar:

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

Grup nakit mevcurları, 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.

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

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

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

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

### 2.3.10.Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak 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 çarpılmasıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunan 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

## **Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

---

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.

### 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;

## Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

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

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 çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir.

Finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
USD	2,8936	2,9076
AVRO	3,2044	3,1776

### 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

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Nakit	5.042	19.385
Bankalar	3.269.414	565.456
-Vadesiz Mevduat	468.952	272.956
-Vadeli Mevduat	2.800.462	292.500
<b>Toplam</b>	<b>3.274.456</b>	<b>584.841</b>

Cari dönem vadeli mevduat hesapları TL cinsinden olup, %6-6,5 faiz oranı üzerinden günlük ve aylık nemalandırılmaktadır. Cari dönem vadeli mevduatların 27.248 TL'sinde bloke mevcuttur. (31.12.2015: %4,5-5 faiz oranı, 292.500 TL bloke) Vadesiz mevduatlara faiz işlememektedir.

## Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

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

### 5. Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar	30.06.2016	31.12.2015
OSP Ostim İş Mak.Yed.Parç.Dış Tic.A.Ş.	78.134	78.134
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-78.134	-78.134
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 6. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	30.06.2016	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2015	Faiz Oranı Aralığı (%)
-TL Rotatif Krediler	11	12.217.785	11	13.393.210	11
-USD Rotatif Krediler	-	-	4,75	4.453.818	7,05
-TL İşletme Kredileri	10,5-18	25.529.353	6,83-12,48	20.847.718	37
-AVRO İşletme kredileri	5,5	2.617.354	-	2.129.790	2,63-7,15
-Finansal Kiralama Borçları(Net)	11,73	46.326	-	69.015	-
<b>Toplam</b>		<b>40.410.818</b>		<b>40.893.551</b>	

  

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı Aralığı (%)	30.06.2016	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2015	Faiz Oranı Aralığı (%)
-TL İşletme Kredileri	10,5-18	6.859.145	12	13.409.451	37
-AVRO İşletme kredileri	5,5	59.922.280	-	59.421.120	6,83-12,48
<b>Toplam</b>		<b>66.781.425</b>		<b>72.830.571</b>	

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alınan krediler ve finansal kiralama borçlarıyla ilgili olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve maddi duran varlıkları üzerinde 326.012.821 TL tutarında ipotek, 142.633.906 TL tutarında kefalet, 100.000.000 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)	30.06.2016	31.12.2015
0 - 3 ay	6.432.473	5.550.788
3 - 12 ay	33.978.345	35.342.762
1 - 5 yıl	66.781.425	72.830.571
<b>Toplam</b>	<b>107.192.243</b>	<b>113.724.121</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 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**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Ticari alacaklar	9.734.474	8.773.952
İlişkili taraflardan alacaklar	192.576	163.846
Alacak senetleri*	17.250.415	898.523
Alacak reeskontu	-397.065	-354.658
Şüpheli ticari alacaklar	34.150.128	33.894.359
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-14.019.515	-13.798.207
<b>Toplam</b>	<b>46.911.013</b>	<b>29.577.815</b>

\*Alacak senetlerinin 14.132.290 TL'si henüz fiili teslimi yapılmayan Ostim Prestij Projesi'nin ön ödemeli satışlarından oluşmaktadır.

Şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Setmaş Elektrik Taahhüt Ticaret A.Ş. (*)	14.660.558	14.654.309
Birlik Makina San.Tic.Ltd.Şti. (**)	5.795.851	5.534.475
Osp Ostim İş Mak.Yed.Parç. Dış Tic.A.Ş.	1.172.342	1.172.294
Diğer	12.521.377	12.533.280
<b>Toplam</b>	<b>34.150.128</b>	<b>33.894.359</b>

(\*)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 5.795.851 TL olan alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır.(31.12.2015: 5.534.475 TL şüpheli alacak ayrılmış ve tamamına karşılık ayrılmıştır.)

(\*)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)

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Satıcılar	4.005.497	1.497.252
Ostim Prestij Borçları(*)	8.209.378	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.416.049	16.303.634
Diğer Ticari Borçlar	178.337	164.522
Borç Senetleri	15.000.000	-
Borç Reeskontu (-)	-242.114	-254.827
<b>Toplam</b>	<b>28.567.147</b>	<b>17.710.581</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 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**

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Verilen depozito ve teminatlar	24.261	23.177
İlişkili taraflardan alacaklar	13.922	40.277
Personelden Alacaklar	-	-
Muhtelif alacaklar	325.561	394.627
<b>Toplam</b>	<b>363.744</b>	<b>458.081</b>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Verilen depozito ve teminatlar	2.634	6.626
<b>Toplam</b>	<b>2.634</b>	<b>6.626</b>

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Alınan depozito ve teminatlar	306.383	293.542
Ortaklara borçlar	295.266	296.306
İlişkili taraflara diğer borçlara -K.V.	899.979	1.328.503
Muhtelif borçlar	689.859	1.981.479
<b>Toplam</b>	<b>2.191.487</b>	<b>3.899.830</b>

**9. Stoklar**

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ostim Prestij Arsası	78.027.126	-
İş makinası yedek parça stokları	1.675.596	1.536.580
Beton makinası yedek parça stokları	-	15.533
Hafif inşaat malzemeleri stokları	18.200	20.200
Alüminyum parça stokları	8.873	-
İlk madde ve malzeme stokları	73.532	59.526
Yarı mamüller üretim stokları	137.864	111.532
Diğer stoklar	43.000	43.000
<b>Toplam</b>	<b>79.984.191</b>	<b>1.786.371</b>

Stok maliyeti hesaplamasında ortalama maliyet kullanılmakta olup, net gerçekleştirilebilir 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.**

30 Haziran 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 değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016		31.12.2015	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
K.Hamam Akasya Yat.İnş.A.Ş.	8.313.888	34,19%	8.317.165	34,19%
<b>Toplam</b>	<b>8.313.888</b>		<b>8.317.165</b>	

Cari dönem itibariyle dönem kar zararlarından özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara verilen pay -4.606 TL' dir. (30.06.2015: -335.751 TL)

**30.06.2016**

	<b>Akasya</b>
Aktif toplamı	32.502.596
Kısa vadeli yükümlülükleri	4.900.441
Uzun vadeli yükümlülükleri	3.285.433
Net dönem karı / zararı	-13.471

**31.12.2015**

	<b>Akasya</b>
Aktif toplamı	31.344.796
Kısa vadeli yükümlülükleri	3.303.239
Uzun vadeli yükümlülükleri	3.715.249
Net dönem karı / zararı	-229.941



**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 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	30.06.2016
Arsa ve Araziler	50.750.191	-	41.482.416	-	-78.027.126	14.205.481
Binalar	141.955.331	31.828	-	-	-	141.987.159
<b>Toplam</b>	<b>192.705.522</b>	<b>31.828</b>	<b>41.482.416</b>	<b>-</b>	<b>-78.027.126</b>	<b>156.192.640</b>

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
<b>Toplam</b>	<b>110.034.968</b>	<b>45.488.118</b>	<b>37.768.029</b>	<b>-585.593</b>	<b>-</b>	<b>192.705.522</b>

Ostim Prestij projesi kapsamında üzerinde inşaat işi başlayan arsa SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerlendirme 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 41.482.416 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 değerlendirme 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 değerlendirme 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.**

30 Haziran 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	30.06.2016
Arsa ve Araziler	-	-	-	-	-
Binalar	6.579.842	-	-	-	6.579.842
Makine Tesis ve Cihazlar	6.106.684	56.692	-	-	6.163.376
Taşıtlar	227.511	-	-	-	227.511
Döşeme ve Demirbaşlar	526.447	32.088	-	-	558.535
Özel Maliyetler	223.729	-	-	-34.537	189.192
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	179.547	-	-	-	179.547
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	76.242	-	-	76.242
<b>Toplam</b>	<b>13.843.760</b>	<b>165.022</b>	<b>-</b>	<b>-34.537</b>	<b>13.974.245</b>
<b>Net Değer</b>	<b>9.813.762</b>				<b>9.488.278</b>

  

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	30.06.2016
Binalar	-874.248	-101.298	-	-	-975.546
Makine Tesis ve Cihazlar	-2.402.688	-311.872	-	-	-2.714.560
Taşıtlar	-205.844	-11.650	-	-	-217.494
Döşeme ve Demirbaşlar	-371.811	-31.971	-	-	-403.782
Özel Maliyetler	-161.940	-3.641	-	13.440	-152.141
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-13.467	-8.976	-	-	-22.443
<b>Toplam</b>	<b>-4.029.998</b>	<b>-469.409</b>	<b>-</b>	<b>13.440</b>	<b>-4.485.967</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler*	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Arsa ve Araziler	-	-	-	-	-
Binalar	3.026.868	973.360	2.579.615	-	6.579.842
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	179.547
<b>Toplam</b>	<b>4.363.261</b>	<b>7.541.063</b>	<b>2.579.615</b>	<b>-640.178</b>	<b>13.843.760</b>
		Amortisman Gideri*	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015				
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
<b>Toplam</b>	<b>-1.080.057</b>	<b>-3.185.210</b>	<b>69.727</b>	<b>165.543</b>	<b>-4.029.999</b>
<b>Net Değer</b>	<b>3.283.203</b>				<b>9.813.762</b>

(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.

30 Haziran 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	30.06.2016
Haklar	9.814	6.360	-	16.174
<b>Toplam</b>	<b>9.814</b>	<b>6.360</b>	<b>-</b>	<b>16.174</b>

  

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30.06.2016
Haklar	-5.420	-2.297	-	-7.717
<b>Toplam</b>	<b>-5.420</b>	<b>-2.297</b>	<b>-</b>	<b>-7.717</b>
<b>Net Değer</b>	<b>4.394</b>			<b>8.457</b>

  

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Haklar	1.664	8.150	-	9.814
<b>Toplam</b>	<b>1.664</b>	<b>8.150</b>	<b>-</b>	<b>9.814</b>

  

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2015
Haklar	-277	-5.143	-	-5.420
<b>Toplam</b>	<b>-277</b>	<b>-5.143</b>	<b>-</b>	<b>-5.420</b>
<b>Net Değer</b>	<b>1.387</b>			<b>4.394</b>

### 14. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	30.06.2016	31.12.2015
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	1.306.572	1.347.712
<b>Toplam</b>	<b>1.306.572</b>	<b>1.347.712</b>

  

	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Durdurulan Faaliyetler Gelir ve Giderleri	-59.457	-16.982
<b>Toplam</b>	<b>-59.457</b>	<b>-16.982</b>

Şirket'in Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.'de sahip olduğu 15.000 adet hisse satış amacıyla elde tutulmaktadır. Satışla ilgili detaylar Not:35'de açıklanmıştır.

### 15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Cari dönem itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 13.197.519 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 12.431.781 TL). Grup 83 adet dava ve icra aşamasındaki alacakları için 376.558 TL (31 Aralık 2015: 15.000 TL, 14 adet dava) 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 34.150.128 TL tutarındaki şüpheli alacağının 14.019.515 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 - 34).

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İş davası karşılığı	376.558	15.000
<b>Toplam</b>	<b>376.558</b>	<b>15.000</b>

Koşullu Yükümlülükler;

Verilen TRİ'ler:

<b>30.06.2016</b>					
<b>Türü</b>	<b>Verildiği Yer</b>	<b>TL</b>	<b>USD</b>	<b>AVRO</b>	<b>Toplam TL Karşılığı</b>
İpotek	Bankalara	189.290.000	2.500.000	40.410.000	326.013.804
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	154.293.200
Temlik	Bankalara	100.000.000	-	-	100.000.000
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000	1.000	-	977.894
Kefalet	Satıcılara	2.040.857	33.556	-	2.137.956
Kefalet	Bankalara (OFİM)	50.000.000	-	27.000.000	136.518.800
Kefalet	Bankalara	3.914.070	-	-	3.914.070
Rehin	Bankalara	69.010	-	-	69.010
<b>Toplam</b>					<b>723.924.734</b>

<b>31.12.2015</b>					
<b>Türü</b>	<b>Verildiği Yer</b>	<b>TL</b>	<b>USD</b>	<b>AVRO</b>	<b>Toplam TL Karşılığı</b>
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
<b>Toplam</b>					<b>623.170.225</b>

Koşullu Varlıklar;

Alınan TRİ'ler:

<b>Türü</b>	<b>Alındığı Yer</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Çek/Senet	Müşteri	23.310.000	23.310.000
<b>Toplam</b>		<b>23.310.000</b>	<b>23.310.000</b>

Grup lehine ortaklar tarafından 28.000.000 TL 'lik ipotek bankalara verilmiştir. (31.12.2015: 3.000.000 USD ve 2.400.000 TL ipotek)

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

**16. Taahhütler**

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
A. Kendi Tüzel Kisiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	581.353.908	480.925.534
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	136.747.804	136.024.204
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kisilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı*	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.823.022	6.220.487
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	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.823.022	-
<b>Toplam</b>	<b>723.924.734</b>	<b>623.170.225</b>

Cari dönem verilen kefaletlerin 136.647.800 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)

**17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	129.767	113.950
<b>Toplam</b>	<b>129.767</b>	<b>113.950</b>

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %10 oranında çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %10 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 4.297,21 TL'dir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	<u>30.06.2016</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	53%	59%
İskonto Oranı	10%	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dönembaşı	113.950	60.446
Ödemeler/iptaller	-23.117	-15.039
Faiz maliyeti	10.537	10.561
Cari hizmet maliyeti	16.811	85.316
Aktüeryal kazanç / zararlar	11.586	-27.334
<b>Dönem sonu</b>	<b>129.767</b>	<b>113.950</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

**18. Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar**

<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Verilen sipariş avansları	1.084.564	1.208.064
Gelecek aylara ait giderler	71.213	128.275
<b>Toplam</b>	<b>1.155.777</b>	<b>1.336.339</b>

<u>Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Kısa vadeli)	7.652	3.001
<b>Toplam</b>	<b>7.652</b>	<b>3.001</b>

**19. Diğer Dönen Varlıklar, Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Devreden KDV	1.823.447	2.392.907
Diğer Katma Değer Vergisi	57.840	-
İş avansları	5.482	9.524
Personel avansları	58.434	58.714
<b>Toplam</b>	<b>1.945.203</b>	<b>2.461.145</b>

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ödenecek vergi ve fonlar	182.589	178.420
Vadesi geçmiş ert.taks.vergi ve diğer yükümlülükler	27.287	19.647
Gelecek aylara ait gelirler	196.181	337.152
Gider tahakkukları	7.852	7.852
<b>Toplam</b>	<b>413.909</b>	<b>543.071</b>

**20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personele borçlar	375.236	326.945
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	57.211	86.388
<b>Toplam</b>	<b>432.447</b>	<b>413.333</b>

**21. Ertelenmiş Gelirler**

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Alınan sipariş avansları	23.696.438	3.220.340
<b>Toplam</b>	<b>23.696.438</b>	<b>3.220.340</b>

<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	1.904.762	1.904.762
<b>Toplam</b>	<b>1.904.762</b>	<b>1.904.762</b>

## Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

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

### 22. Özkaynaklar

Sermaye:

	30.06.2016			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	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	20,31	3.656.477	B	21,19	3.815.181
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,50	450.000	A	2,50	450.000
	B	21,85	3.932.767	B	21,85	3.932.767
Diğer	A	5,00	900.000	A	5,00	900.000
Diğer(*)	B	47,84	8.610.756	B	46,96	8.452.052
	<b>A</b>	<b>10</b>	<b>1.800.000</b>	<b>A</b>	<b>10</b>	<b>1.800.000</b>
<b>Toplam</b>	<b>B</b>	<b>90</b>	<b>16.200.000</b>	<b>B</b>	<b>90</b>	<b>16.200.000</b>
		<b>100</b>	<b>18.000.000</b>		<b>100</b>	<b>18.000.000</b>

(\*)Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Borsa'da işlem gören paylarımıza sahip olan ortak sayımız 1889, henüz payları kaydileşmemiş ortak sayımız 263 olmak üzere toplam ortak sayımız 2152 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 değerlendirme 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;

	30.06.2016	31.12.2015
Duran varlık değerlendirme artışları	4.110.529	4.110.529
Ertelenen vergi etkisi	-822.106	-822.106
<b>Toplam</b>	<b>3.288.423</b>	<b>3.288.423</b>



**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

30 Haziran 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):**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktüeryal kazanç kayıp	-99.630	-40.881
Ertelenen Vergi	4.036	8.178
<b>Toplam</b>	<b>-95.594</b>	<b>-32.703</b>

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Yasal yedekler	817.453	820.757
Gayrimenkul satış kazancı istisnası*	5.738.207	8.998.706
İştirak satış kazancı	3.260.499	
<b>Toplam</b>	<b>9.816.159</b>	<b>9.819.463</b>

(\*) 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 ulaşıncaya 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.

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Geçmiş Yıl Karları		
Olağanüstü yedekler	41.072	41.072
Geçmiş yıl kar / zararları	56.629.202	39.494.168
<b>Toplam</b>	<b>56.670.274</b>	<b>39.535.240</b>

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
Sermayede 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	-114.695	-136.974
<b>Toplam</b>	<b>-374.907</b>	<b>-262.564</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

**23. Satışlar ve Satışların Maliyeti**

<b>Hasılat</b>	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Yurtiçi satışlar	2.441.186	948.586
Yurtdışı satışlar	2.385.533	1.932.816
Gayrimenkul kiralari ve kira paylari	3.160.717	2.177.481
Diğer gelirler	22.022	-
Satıştan iadeler (-)	-24.483	-1.599
<b>Toplam</b>	<b>7.984.975</b>	<b>5.057.284</b>
<b>Maliyet</b>		
Satılan tic. mallar maliyeti(-)	-1.072.303	-2.117.748
Satılan hizmet maliyeti(-)	-2.024.620	-
Satılan mamul maliyeti (-)	-1.839.877	-
Diğer satışların maliyeti (-)	-	-393.848
<b>Toplam</b>	<b>-4.936.800</b>	<b>-2.511.596</b>
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>3.048.175</b>	<b>2.545.688</b>

**24. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri**

	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Genel yönetim giderleri	-916.613	-857.820
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-884.234	-1.273.572
<b>Toplam</b>	<b>-1.800.847</b>	<b>-2.131.392</b>

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Personel giderleri	-729.632	-681.257
Mahkeme, noter, harç, vergi vb. giderleri	-79.101	-37.271
Danışmanlık vb. giderleri	-34.371	-27.975
Posta, telefon, haberleşme, internet vb. giderleri	-19.032	-5.168
Yemek, elektrik,ısınma,kira vb. giderleri	-8.564	-5.746
Diğer giderler	-45.914	-100.403
<b>Toplam</b>	<b>-916.613</b>	<b>-857.820</b>

<b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Amortisman giderleri	-101.566	-421.442
Personel giderleri	-165.591	-152.793
Büro giderleri	-18.169	-32.730
Vergi, resim, harç, sigorta giderleri	-98.481	-183.701
Aidat, kira vb. giderler	-147.373	-149.494
Danışmanlık, noter, mahkeme giderleri	-112.142	-77.641
Dış ticaret, fuar giderleri	-39.551	-42.294
Gayrimenkul, bakım, onarım giderleri	-1.733	-6.971
Kargo, nakliye, reklam giderleri	-41.745	-72.899
Proje vb. giderler	-22.875	-82.959
Diğer giderler	-135.008	-50.648
<b>Toplam</b>	<b>-884.234</b>	<b>-1.273.572</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

**25. Diğer Gelirler**

	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	114.409	1.613.811
Sigorta Gelirleri	336.265	-
Sabit Kıymet Satış Karı	-	652.382
Muhtelif Gelir ve Karlar	132.486	61.800
<b>Toplam</b>	<b>583.160</b>	<b>2.327.993</b>

**26. Diğer Giderler**

	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Karşılık Giderleri	-712.275	-5.990
Muhtelif Gider Ve Zararlar	-36.191	-5.201
<b>Toplam</b>	<b>-748.466</b>	<b>-11.191</b>

**27. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler**

	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değerleme Artışları	41.482.416	-
<b>Toplam</b>	<b>41.482.416</b>	<b>-</b>

Ostim Prestij projesi kapsamında üzerinde inşaat işi başlayan arsa SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerlendirme 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 41.482.416 TL fazla olduğu takdir edilmiştir.

**28. Finansal Gelirler**

	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Faiz Gelirleri	51.378	6.918
Kambiyo Karları	374.917	1.594.567
Menkul Kıymet Satış Karı	-	376
Reeskont Faiz gelirleri	573.332	725.331
<b>Toplam</b>	<b>999.627</b>	<b>2.327.192</b>

**29. Finansal Giderler**

	<b>01.01.2016</b> <b>30.06.2016</b>	<b>01.01.2015</b> <b>30.06.2015</b>
Kısa vadeli borçlanma gideri	-4.618.520	-2.899.319
Kambiyo zararları	-998.581	-4.412.911
Reeskont faiz giderleri	-628.452	-504.487
<b>Toplam</b>	<b>-6.245.553</b>	<b>-7.816.717</b>

## Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

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

### 30. Vergi Geliri / Gideri

#### Kurumlar vergisi:

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

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

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13üncü maddesinde, "transfer fiyatlandırması yoluyla gizlenmiş kar dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamaya 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:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Dönem karı vergi karşılığı		
Ertelenen vergi geliri / gideri	-8.594.145	-448.948
<b>Net</b>	<b>-8.594.145</b>	<b>-448.948</b>

#### Ertelenen Vergi 30.06.2016

<b>Geçici Farkların Kaynağı</b>		<b>Ertelenen Vergi Varlığı</b>	<b>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</b>
<b>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</b>			
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	6.316.576	446.957	-1.189.050
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	10.895.003	2.251.034	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	128.586	12.621	-13.095
Alacak Reeskontu	397.065	79.413	-
Borç Reeskontu	242.114	-	-48.422
Kur Farkları ve Faiz Tahakkukları	2.085.202	417.040	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	1.563.251	312.650	-
Avans Düzeltmeleri	-92.420	40.166	-
Diğer Düzeltmeler	-1.087.379	217.476	-
<b>Toplam</b>		<b>3.777.357</b>	<b>-1.250.567</b>
<b>a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)</b>			<b>2.526.790</b>
<b>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</b>			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	149.599.032	-	-29.919.805
Arsa ve Bina Değerlemesi	4.110.528	-	-205.526
Makine Tesis Cihaz Değerlemesi	-	-	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	-11.955	5.713	-2.124
<b>Toplam</b>		<b>5.713</b>	<b>-30.127.455</b>
<b>b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)</b>			<b>-30.121.743</b>
<b>Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)</b>			<b>-27.594.953</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

Ertelenen Vergi 31.12.2015

<b>Geçici Farkların Kaynağı</b>	<b>Geçici Farklar</b>	<b>Ertelenen Vergi Varlığı</b>	<b>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</b>
<b>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</b>			
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	-
<b>Toplam</b>		<b>3.680.593</b>	<b>-1.056.550</b>
<b>a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)</b>			<b>2.624.043</b>
<b>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</b>			
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
<b>Toplam</b>		<b>6.074</b>	<b>-21.629.004</b>
<b>b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)</b>			<b>-21.622.930</b>
<b>a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)</b>			<b>-18.998.887</b>

**31. Hisse Başına Kar / Zarar**

	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
Dönem karı / (zararı)	28.774.434	-3.560.508
Hisse adedi	18.000.000	18.000.000
<b>Hisse başına kazanç/kayıp</b>	<b>1,5986</b>	<b>-0,1978</b>

**32. İlişkili Taraf Açıklamaları**

	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Ostim Proje Gel. Eğit.ve Dan. Hizm. A.Ş.	-	141.680
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	151.000	22.166
SS Ostim Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi	9.145	-
Kızılcahmamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	6.243	-
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	26.188	-
<b>Toplam</b>	<b>192.576</b>	<b>163.846</b>

	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	12.411	-
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	-	12.771
Kızılcahmamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	1.511	27.506
<b>Toplam</b>	<b>13.922</b>	<b>40.277</b>

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

İlişkili Taraflara Borçlar	30.06.2016		31.12.2015	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Ortaklara Borçlar	-	295.266	-	296.306
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	23.024	-	-	-
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	138.870	-	-	3.585
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	497.161	-	648.292
OSB Ostim Organize San.Böl.Müdürlüğü	109.087	8.140	108.566	8.001
SS Ostim Küç.San.Sit.Yapı Koop.	1.145.068	194.678	1.195.068	193.625
Ostim Radyo Televizyon Yayıncılık Ticaret A.Ş.	-	200.000	-	475.000
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	-	-	-	-
Tefirom İnşaat Enerji Sanayi Ve Ticaret AŞ*	-	-	15.000.000	-
<b>Toplam</b>	<b>1.416.049</b>	<b>1.195.245</b>	<b>16.303.634</b>	<b>1.624.809</b>

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

İlişkili Taraflardan Gelirler	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	93.551	137.152
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	5.290	-
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	22.194	-
Ostim Teknopark Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici AŞ	8.366	-
SS Ostim Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi	7.750	-
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	6.576	-
TH Ostim Radyo Televizyon Yayıncılık Ticaret A.Ş.	1.098	-
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş	-	63.119
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	452.131
<b>Toplam</b>	<b>144.825</b>	<b>652.402</b>

İlişkili Taraflara Giderler	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş	-	-111.967
Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ	-	-1.610
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-43.599	-61.185
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	-4.135	-4.604
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü	-30.487	-
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	-64.372
<b>Toplam</b>	<b>-78.221</b>	<b>-243.738</b>

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

**Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.**

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

---

**Üst Yönetime Sağlanan Faydalar**

1 Ocak – 30 Haziran 2016 tarihleri arası üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 261.684 TL 'dir (1 Ocak -30 Haziran 2015: 253.643 TL). Bu tutar şirketin yönetim kurulu üyeleri, iç denetçi, genel müdür ve direktör' e (gayrimenkul, idari ve mali işler) net ödenen mali menfaatlerden oluşmaktadır.

**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)

**33. 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

30.06.2016	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)	192.576	46.718.437	13.922	349.822	3.269.414	5.042
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	192.576	46.718.437	13.922	349.822	3.269.414	5.042
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	20.130.613	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.150.128	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-14.019.515	-	-	-	-

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.

30.06.2016							
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						-	-
Finansal borçlar	107.145.917	117.135.119	6.549.604	40.771.453	69.814.062	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	46.326	48.806	13.308	35.499		-	-
<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
Ticari borçlar	28.567.147	21.794.568	5.979.197	2.225.419	20.362.531	-	-
Diğer borçlar	2.191.487	2.191.487	996.242	1.195.245	-	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	376.558	376.558	-	-	-	-	376.558
Diğer yükümlülükler	413.909	413.909	413.909	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	129.767	129.767	-	-	-	-	129.767

**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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
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	-	-
<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>	<b>Vadesiz</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>							
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;**

<b>Döviz Pozisyonu Tablosu - 30.06.2016</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
1. Ticari Alacaklar	10.183.591	2.647.396	787.382
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	86.239	29.803	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	960.056	331.421	330
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>11.229.886</b>	<b>3.008.620</b>	<b>787.711</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>11.229.886</b>	<b>3.008.620</b>	<b>787.711</b>
10. Ticari Borçlar	171.365	59.175	42
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.064	3.500	916
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>184.429</b>	<b>62.675</b>	<b>958</b>
14. Ticari Borçlar	336.260	2	104.935
15. Finansal Yükümlülükler	61.524.480	-	19.200.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>61.860.740</b>	<b>2</b>	<b>19.304.935</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>62.045.169</b>	<b>62.678</b>	<b>19.305.893</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>-50.815.283</b>	<b>2.945.943</b>	<b>-18.518.182</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (= 1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>-51.775.340</b>	<b>2.614.522</b>	<b>-18.518.512</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>25. İhracat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>26. İthalat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>12.479.980</b>	<b>3.024.908</b>	<b>1.159.604</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	2.908	1.000	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>2.908</b>	<b>1.000</b>	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>12.482.887</b>	<b>3.025.908</b>	<b>1.159.604</b>
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	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>34.310.079</b>	<b>1.592.516</b>	<b>9.340.282</b>
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	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>32.180.339</b>	<b>5.516</b>	<b>10.122.200</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>66.490.419</b>	<b>1.598.032</b>	<b>19.462.482</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-
<b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	-	-	-
<b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>-54.007.531</b>	<b>1.427.876</b>	<b>-18.302.878</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (= 1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>-56.297.866</b>	<b>1.095.403</b>	<b>-18.719.429</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-
<b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	-	-	-
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	-	-	-
<b>25. İhracat</b>	-	-	-
<b>26. İthalat</b>	-	-	-

**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;**

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.06.2016	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	852.438	-852.438
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>852.438</b>	<b>-852.438</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	6.186.380	-6.186.380
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>6.186.380</b>	<b>-6.186.380</b>
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>7.038.818</b>	<b>-7.038.818</b>

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

## 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 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015
Toplam yükümlülükler	192.499.711	160.543.876
Nakit ve nakit benzerleri	3.274.456	584.841
<b>Net borç</b>	<b>189.225.255</b>	<b>159.959.035</b>
Toplam özsermaye	116.454.794	87.858.898
Toplam sermaye	308.973.586	247.817.933
<b>Net borç/toplam sermaye oranı</b>	<b>61%</b>	<b>65%</b>

### 34. 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. Olayla ilgili hukuki süreç devam etmektedir.

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
<b>Toplam</b>	<b>2.395.148</b>	<b>2.395.148</b>

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

Ayrıca 2.350.000 TL tutarında çek alınmış olup, söz konusu çekler karşılıksız çıkması sonucu başlatılan hukuki ve idari süreç devam etmektedir.

## **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)

---

### **35. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirket, 10.08.2016 tarihinde satış amaçlı raporlanan duran varlığı Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş. 15.000 adet hisse karşılığı %20 iştirak payını Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 09.08.2016 tarihli 2016-01 sayılı değerlendirme raporuna istinaden, ekspertiz değeri 2.000.000 TL olan Megacenter İş Merkezi 42715 Ada 3 Parsel 4 No'lu bağımsız bölümdeki gayrimenkulun Şirket'e devri karşılığında satmıştır. Devir bedelinin KDV'sinden öncelikle leasing kira taksitleri, tapu masrafları ve harçların Şirket tarafından ödenerek bakiye kısmın Senkron Plastik İnşaat Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ödenmesine karar verilmiştir. Satılan gayrimenkulde imalat faaliyetlerini sürdürmekte olan Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. ve Tic. A.Ş. kira ödemeksizin 01.10.2017 tarihine kadar faaliyetlerine devam edecektir.