

OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	6-43

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	31.03.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		126.639.118	117.976.494
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	1.847.059	1.547.828
Ticari Alacaklar		42.618.233	33.329.147
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	[31]	155.921	144.677
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	[7]	42.462.312	33.184.470
Diğer Alacaklar		265.446	236.963
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	[31]	-	30.695
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	[8]	265.446	206.268
Stoklar	[9]	80.192.390	80.094.626
Peşin Ödenmiş Giderler	[17]	992.759	1.270.359
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[17]	21.726	20.355
Diğer Dönen Varlıklar	[18]	701.505	1.477.216
Duran Varlıklar		169.914.922	169.815.379
Diğer Alacaklar	[8]	3.718	2.634
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	[10]	6.334.472	6.408.024
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	154.246.203	154.221.953
Maddi Duran Varlıklar	[12]	9.040.236	9.102.841
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		143.638	148.126
- Diğer Duran Varlıklar		8.896.598	8.954.715
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[13]	9.513	6.051
Peşin Ödenmiş Giderler		280.780	73.876
Toplam Varlıklar		296.554.040	287.791.873

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	31.03.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		109.144.022	99.066.264
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	13.187.593	13.548.578
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	22.620.389	24.298.455
Ticari Borçlar		30.453.638	26.282.701
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	[31]	1.243.231	1.185.414
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	[7]	29.210.407	25.097.287
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[19]	498.520	452.789
Diğer Borçlar		1.688.205	1.830.669
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	[31]	664.713	737.428
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	[8]	1.023.492	1.093.241
Ertelenmiş Gelirler	[20]	39.894.465	31.724.522
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[18]	801.212	928.550
Uzun Vadeli Yükümlülükler		98.991.447	96.071.557
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	73.896.595	71.307.179
Ertelenmiş Gelirler	[20]	1.619.048	1.619.048
Uzun Vadeli Karşılıklar		172.210	189.837
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[16]	172.210	189.837
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[29]	23.303.594	22.955.493
Özkaynaklar		88.418.571	92.654.052
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	[21]	88.796.176	93.007.564
Ödenmiş Sermaye		27.000.000	27.000.000
Paylara İlişkin Primler		376.005	376.005
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3.255.085	3.239.509
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		3.288.423	3.288.423
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(33.338)	(48.914)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		800.362	800.362
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		61.591.688	53.097.691
Net Dönem Karı / Zararı		(4.226.964)	8.493.997
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(377.605)	(353.512)
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		296.554.040	287.791.873

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

01 Ocak- 31 Mart 2017 Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot No	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Kapsamlı Gelir Tablosu			
Faaliyetler			
Hasılat	[22]	3.514.368	3.633.301
Satışların Maliyeti (-)	[22]	(1.955.973)	(2.224.208)
Brüt Kar (Zarar)		1.558.395	1.409.093
Genel Yönetim Giderleri (-)	[23]	(541.461)	(542.195)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[23]	(396.177)	(297.753)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[24]	82.060	469.956
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	[25]	(19.995)	(457.599)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		682.822	581.502
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	[26]	-	41.482.416
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	[10]	(73.402)	2.270
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		609.420	42.066.188
Finansman Gelirleri	[27]	1.179.024	767.034
Finansman Giderleri (-)	[28]	(5.695.953)	(2.752.207)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(3.907.509)	40.081.015
Vergi Gelir (Gideri)	[29]	(343.470)	(8.941.050)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		(343.470)	(8.941.050)
Dönem Karı (Zararı)		(4.250.979)	31.139.965
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(4.250.979)	31.139.965
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(24.015)	(4.514)
Ana Ortaklık Payları		(4.226.964)	31.144.479
Hisse Başına Kazanç	[30]	(0,1566)	1,7302
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Dönem Karı (Zararı)		(4.250.979)	31.139.965
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		15.576	(62.361)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		20.232	(42.668)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		(4.656)	(19.693)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		15.576	(62.361)
Toplam Kapsamlı Gelir		(4.235.403)	31.077.604
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(4.235.403)	31.077.604
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(24.015)	11.062
Ana Ortaklık Payları		(4.211.388)	31.066.542

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2017 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					
	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
01.01.2016	18.000.000	376.005	3.288.423	(32.703)	9.816.159	39.535.240	17.135.034	88.118.158	(262.564)	87.855.594
Transferler						17.135.034	(17.135.034)	-		-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				(42.668)				(42.668)	2.941	(39.727)
Vergi Geliri/Gideri				(19.693)				(19.693)	(589)	(20.282)
Dönem karı / zararı							31.144.479	31.144.479	(4.514)	31.139.965
31.03.2016	18.000.000	376.005	3.288.423	(95.064)	9.816.159	56.670.274	31.144.479	119.200.276	(264.726)	118.935.550
01.01.2017	27.000.000	376.005	3.288.423	(48.914)	800.362	53.097.691	8.493.997	93.007.564	(353.590)	92.653.974
Transferler						8.493.997	(8.493.997)	-		-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)				20.232				20.232		20.232
Vergi Geliri/Gideri				(4.656)				(4.656)		(4.656)
Dönem karı / zararı							(4.226.964)	(4.226.964)	(24.015)	(4.250.979)
31.03.2017	27.000.000	376.005	3.288.423	(33.338)	800.362	61.591.688	(4.226.964)	88.796.176	(377.605)	88.418.571

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

01 Ocak– 31 Mart 2017 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu

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

	Dipnot	01.01.2017	01.01.2016
	No	31.03.2017	31.03.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları		4.097.996	5.061.285
Dönem Karı (Zararı)		(4.226.964)	31.144.479
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler;		554.390	10.426.289
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[12,13]	241.438	238.022
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(17.522)	339.530
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[7,8,31]	(17.522)	339.530
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(17.627)	15.852
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	[16]	(17.627)	15.852
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	[29]	348.101	9.832.885
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.770.570	(36.509.483)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	[5]	73.552	57.097
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.271.564)	(8.590.604)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(11.244)	76.761
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	[7]	(9.260.320)	(8.667.365)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(29.567)	(319.711)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[31]	(26.558)	(319.786)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	[8]	(3.009)	75
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	[9]	(122.014)	(46.409.187)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	[17]	277.600	(241.107)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.170.937	8.457.132
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	57.817	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	[7]	4.113.120	8.457.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	[19]	45.731	56.026
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(142.464)	(1.092.811)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[31]	(72.715)	(92.822)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	[8]	(69.749)	(999.989)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	[20]	8.169.943	9.093.678
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.598.416	2.480.004
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	[18]	567.436	255.545
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	[18]	4.030.980	2.224.459
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.097.996	5.061.285
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(182.818)	(11.466)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(182.818)	(11.466)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[12]	(176.108)	(40.050)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	[13]	(6.710)	28.584
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(3.615.947)	(3.273.838)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		216.224	5.966.679
Kredilerden Nakit Girişleri	[6]	216.224	5.966.679
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.828.310)	(9.192.383)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.828.310)	(9.192.383)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	[21]	(3.861)	(48.134)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		299.231	1.775.981
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		299.231	1.775.981
E. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.547.828	1.837.320
F. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.847.059	3.613.301

Takip eden dipnotlar finansal bilgilerin tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 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;

Ortağın Soyadı/Unvanı	Adı	Grubu	31.03.2017		Grubu	31.12.2016	
			Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı (Ostim Vakfı)		A	2,5	675.000	A	2,5	675.000
		B	12,16	3.283.285	B	18,29	4.937.216
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.		A	2,5	675.000	A	2,5	675.000
		B	21,85	5.899.150	B	21,85	5.899.150
Diğer (*)		A	5	1.350.000	A	5	1.350.000
		B	55,99	15.117.565	B	49,86	13.463.634
Toplam		A	10	2.700.000	A	10	2.700.000
		B	90	24.300.000	B	90	24.300.000
			100	27.000.000		100	27.000.000

(*)Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan alınan bilgiye göre Borsa'da işlem görebilir ortak sayısı 2246, borsada işlem göremez ortak sayısı 1595 ve henüz payları kayıtlı olmamış ortak sayımız 249'dur.

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. 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.

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.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

Aşağıdaki tabloda bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	
	31.03.2017	31.12.2016
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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 20 kişi, bağlı ortaklıklarda istihdam edilen personel sayısı 28 kişi (31 Aralık 2016: Şirket 20 Kişi, bağlı ortaklıklarda 27 kişidir).

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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 formatları’na 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;

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	
	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ofim A.Ş.	100,00	100,00
T.H ODF Fuarcılık	80,95	80,95
Ostim Gayrimenkul	73,50	73,50
Günhan Alüminyum	66,53	66,53
Akasya Yatırım	34,19	34,19

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

2.1.3.Fonksiyonel Para Birimi:

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

2.1.4.Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları, 10.05.2017 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5.Netleştirme / Mahsup

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

2.1.6.Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

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

- 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 2 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik

- TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik

-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.

-TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

-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.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31 Aralık 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 insiyatifi" 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 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 şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

-TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 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.

-TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl 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.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 2 standardı etkilemektedir:

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

- TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

-TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Grup tarafından erken uygulanmaya başlanan herhangi yeni bir standart yoktur.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.2.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 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,
- İşlemlle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

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

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

Faiz gelirleri

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

Temettü

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

2.2.2.Stoklar

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

Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar(FİFO) yöntemine göre yapılmaktadır.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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.

2.2.3.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirmektedir.

2.2.4.Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Grup binalarını gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirmektedir.

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

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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.2.5.Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

2.2.6.Şerefiye

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

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

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

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

2.2.7.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 ediliyorsa ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitinin yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

2.2.8.Finansal Araçlar;

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

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

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

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

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

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

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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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

2.2.9.Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları;

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

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

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde finansal durum tablosunda da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde 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 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.

2.2.10.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.

2.2.11.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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Kilit yönetici personellerde şirketin ilişkili tarafı olarak ifade edilmişlerdir.

2.2.12.Borçlanma Maliyetleri:

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

2.2.13.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.

2.2.14.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.

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

Karşılıklar;

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.2.16.Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

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

Finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2017		31.12.2016	
	<u>D.ALİŞ</u>	<u>D.SATIŞ</u>	<u>D.ALİŞ</u>	<u>D.SATIŞ</u>
USD	3,6386	3,6452	3,5192	3,5255
AVRO	3,9083	3,9153	3,7099	3,7166

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.2.17.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

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. Faaliyet Bölümleri

31.03.2017	KONSOLİDE	DÜZELTMELER	OSTİM	ODF	GAYRİMENKUL	GÜNHAN	OFİM	AKASYA*
Gelir Tablosu								
Faaliyetler								
Hasılat	3.514.368	(133.618)	2.174.885	-	106.170	807.348	559.583	28.477
Satışların Maliyeti (-)	(1.955.973)	31.412	(392.361)	-	(77.516)	(812.812)	(704.696)	-
Brüt Kar (Zarar)	1.558.395	(102.206)	1.782.524	-	28.654	(5.464)	(145.113)	28.477
Genel Yönetim Giderleri (-)	(541.461)	-	(371.687)	(182)	(20.496)	(127.249)	(21.847)	(116.689)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(396.177)	102.731	(498.908)	-	-	-	-	(118)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	82.060	78	7.000	-	4.091	40.763	30.128	14.286
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.995)	-	(12.156)	-	(7)	-	(7.832)	-
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	682.822	603	906.773	(182)	12.242	(91.950)	(144.664)	(74.044)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	(73.402)	(73.402)	-	-	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	609.420	(72.799)	906.773	(182)	12.242	(91.950)	(144.664)	(74.044)
Finansman Gelirleri	1.179.024	-	1.184.502	-	457	(4.256)	(1.679)	5.142
Finansman Giderleri (-)	(5.695.953)	(525)	(4.698.995)	-	3.348	(3.705)	(996.076)	(163.997)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(3.907.509)	(73.324)	(2.607.720)	(182)	16.047	(99.911)	(1.142.419)	(232.899)
Vergi Gelir (Gideri)	(343.470)	-	(57.304)	-	(2.341)	18.845	(302.670)	17.334
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	(343.470)	-	(57.304)	-	(2.341)	18.845	(302.670)	17.334
Dönem Karı (Zararı)	(4.250.979)	(73.324)	(2.665.024)	(182)	13.706	(81.066)	(1.445.089)	(215.565)
Toplam Varlıklar	296.554.040	(85.402.057)	300.698.729	118.573	325.799	3.006.834	77.806.162	25.958.123
Toplam Yabancı Kaynaklar	208.135.469	(84.929.925)	206.476.171	298.494	1.096.762	3.364.940	81.829.027	7.430.858

* Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmektedir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2016	KONSOLİDE	DÜZELTMELER	OSTİM	ODF	GAYRİMENKUL	GÜNHAN	OFİM	AKASYA*
Gelir Tablosu								
Faaliyetler								
Hasılat	16.521.346	(523.537)	11.322.708	-	427.964	2.930.627	2.363.584	111.937
Satışların Maliyeti (-)	(9.680.595)	116.237	(3.686.294)	-	(277.512)	(2.852.166)	(2.980.860)	-
Brüt Kar (Zarar)	6.840.751	(407.300)	7.636.414	-	150.452	78.461	(617.276)	111.937
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.150.234)	(75.757)	(1.457.204)	(3.553)	(71.419)	(386.401)	(155.900)	(289.410)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.580.654)	405.816	(1.986.470)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.207.348	-	391.855	-	278.176	80.485	456.832	108.121
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.644.373)	-	(12.154.870)	(26.389)	(248.403)	(1.656)	(213.055)	(4.818.637)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	(8.327.162)	(77.241)	(7.570.275)	(29.942)	108.806	(229.111)	(529.399)	(4.887.989)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	41.482.416	-	41.482.416	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	(1.340.533)	(1.340.533)	-	-	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	31.814.721	(1.417.774)	33.912.141	(29.942)	108.806	(229.111)	(529.399)	(4.887.989)
Finansman Gelirleri	3.633.841	-	3.533.361	31.548	2.640	15.049	51.243	767.242
Finansman Giderleri (-)	(22.016.466)	(2.362)	(22.010.015)	(706)	(1.706)	(127.844)	126.167	(329.813)
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	13.432.096	(1.420.136)	15.435.487	900	109.740	(341.906)	(351.989)	(4.450.560)
Vergi Gelir (Gideri)	(4.853.766)	-	(5.070.545)	1.716	(79.589)	64.682	229.970	529.728
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	(4.853.766)	-	(5.070.545)	1.716	(79.589)	64.682	229.970	529.728
Dönem Karı (Zararı)	8.578.330	(1.420.136)	10.364.942	2.616	30.151	(277.224)	(122.019)	(3.920.832)
Toplam Varlıklar	287.791.873	(81.676.844)	291.691.376	118.569	262.111	2.903.594	74.493.067	25.563.216
Toplam Yabancı Kaynaklar	195.137.821	(81.278.264)	194.821.431	298.308	1.046.780	3.180.404	77.069.162	6.820.823

* Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmektedir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2017	31.12.2016
Nakit	6.060	4.893
Bankalar	1.831.260	1.542.935
-Vadesiz Mevduat	1.532.231	1.245.825
-Vadeli Mevduat	299.029	297.110
Diğer Hazır Değerler	9.739	-
Toplam	1.847.059	1.547.828

Cari dönem vadeli mevduat hesapları TL cinsinden olup, %6-6,5 faiz oranı üzerinden günlük ve aylık nemalandırılmaktadır. Cari dönem vadesiz mevduatların 8.060 TL'sinde bloke mevcuttur, vadeli mevduatların 294.027 TL'sinde bloke mevcuttur. (31.12.2016: %6-6,5 faiz oranı, 25.682 TL bloke, vadeli mevduatların 294.027 TL'sinde bloke mevcuttur.) Vadesiz mevduatlara faiz işlememektedir.

5. Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar	31.03.2017	31.12.2016
OSP Ostim İş Mak.Yed.Parç.Dış Tic. A.Ş.	78.134	78.134
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(78.134)	(78.134)
Toplam	-	-

6. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2017	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2016	Faiz Oranı Aralığı (%)
-TL Rotatif Krediler	13.178.785	11,73-16,5	13.507.752	11
-TL İşletme Kredileri	20.822.642	12-16,44	23.565.005	6,83-12,48
-AVRO Proje kredileri	1.797.747	5,5	752.579	-
-Finansal Kiralama Borçları(Net)	8.808	-	21.697	-
Toplam	35.807.982		37.847.033	

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2017	Faiz Oranı Aralığı (%)	31.12.2016	Faiz Oranı Aralığı (%)
-TL İşletme Kredileri	1.593.045	16,44	2.674.029	12
-AVRO Proje kredileri	72.303.550	5,5	68.633.150	-
Toplam	73.896.595		71.307.179	

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla alınan krediler ve finansal kiralama ile ilgili olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve maddi duran varlıkları üzerinde 356.320.903 TL tutarında ipotek, 155.167.300 TL tutarında kefalet, 100.000.000 TL tutarında temlik 69.010 TL tutarında rehin bulunmaktadır (31.12.2016: 348.005.059 TL ipotek, 150.167.300 TL kefalet, 100.000.000 TL tutarında temlik, 69.015 TL tutarında rehin bulunmaktadır).

Banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının vade süreleri aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri/Finansal Kiralama Borçları(net)	31.03.2017	31.12.2016
0 - 3 ay	6.588.785	14.671.151
3 - 12 ay	29.219.196	23.175.881
1 - 5 yıl	73.896.595	71.307.179
Toplam	109.704.577	109.154.212

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

7. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	11.476.507	8.361.957
İlişkili taraflardan alacaklar	155.921	144.677
Alacak senetleri	21.081.457*	14.644.928
Alacak reeskontu	(640.050)	(366.813)
Şüpheli ticari alacaklar	36.130.495	36.148.017
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(25.586.097)	(25.603.619)
Toplam	42.618.233	33.329.147

(*)Alacak senetlerinin 18.457.719 TL'si henüz fiili teslimi yapılmayan Ostim Prestij Projesi'nin ön ödemeli satışlarından oluşmaktadır (31.12.2016: 10.050.044 TL).

Grup'un eski iştiraklerinden Ayen Ostim Enerji Üretim A.Ş.'deki hisselerini (%24) Aydınlar İnşaat A.Ş.'ne 15.500.000 TL + KDV bedel ile vadeli olarak satışından kaynaklanan alacaklarının 3.441.000 TL'si, Aydınlar İnşaat A.Ş. ile sağlanan mutabakat sonucu Mega Center İş Merkezinden 2 adet işyeri devri ve leasing ödemelerinin üstlenilerek ödenmesiyle söz konusu borcun 2017 yılı sonuna kadar kapatılması beklenmektedir. Grubun ayrıca bu satış işleminden kaynaklanmayan henüz bir protokole bağlanmamış 2.031.010 TL Aydınlar İnşaat A.Ş.'den alacağı bulunmaktadır. Grup bu tutarlarla ilgili herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2017	31.12.2016
Setmaş Elektrik Taahhüt Ticaret A.Ş. (*)	14.671.448	14.671.448
Birlik Makina San.Tic.Ltd.Şti. (**)	5.885.851	5.885.851
Osp Ostim İş Mak.Yed.Parç. Dış Tic.A.Ş.	1.172.342	1.172.342
Diğer	14.400.854	14.418.376
Toplam	36.130.495	36.148.017

(*)Grup' un Setmaş ile ticari ilişkileri devam etmekle birlikte toplam 14.671.448 TL alacağı bulunmaktadır. Bu alacağın tamamı şüpheli hale gelmiş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır.

(**)Grup'un Birlik Makina' dan olan 5.885.851 TL olan alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır.

	31.03.2017	31.12.2016
Satıcılar	4.534.243	2.407.624
Ostim Prestij Borçları*	10.228.260	7.748.889
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.243.231	1.185.414
Diğer Ticari Borçlar	54.518	64.503
Borç Senetleri**	15.000.000	15.000.000
Borç Reeskontu (-)	(606.614)	(123.729)
Toplam	30.453.638	26.282.701

(*)Ostim Prestij projesi kapsamında yüklenici firma Fırat-Dema-ZMK İnşaat Adi Ortaklığı'na proje kapsamında yapılacak tahsilatlar gerçekleştiğinde ödenecek tutarı göstermektedir(Not-9).

(**) Grup ½' sine sahip olduğu Ofim iş merkezi'nin kalan ½'sinide Tefirom İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinden'den (Tefirom) satın almıştır. Satın alma bedel olarak: Tefirom'dan olan alacak tutarı mahsup edilerek kapatılmış, KDV dahil 15.200.000 TL ödenmiş (200.000 TL peşin, kalan kısım 30.06.2017 vadeli senet ile) olup ayrıca Ofim adına kullanılmış olan kredinin Tefirom payına düşen kısmı da 9.661.500 Avro üstlenilmiştir.

Ticari alacak ve borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 12'dir. (31.12.2016: %12)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

8. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	23.177	21.252
İlişkili taraflardan alacaklar	-	30.695
Muhtelif alacaklar	242.269	185.016
Toplam	265.446	236.963
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	3.718	2.634
Toplam	3.718	2.634
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Alınan depozito ve teminatlar	306.151	307.509
Ortaklara borçlar	295.266	295.266
İlişkili taraflara diğer borçlara -K.V.	369.447	442.162
Muhtelif borçlar	717.341	785.732
Toplam	1.688.205	1.830.669

9. Stoklar

	31.03.2017	31.12.2016
Ostim Prestij Arsası	78.027.126	78.027.126
İş Makinası Yedek Parça Stokları	1.887.996	1.707.868
İlk Madde ve Malzeme Stokları	102.392	98.342
Yarı Mamuller Üretim Stokları	125.876	212.290
Alüminyum Enjeksiyon Kalıpları	6.000	6.000
Diğer Stoklar	43.000	43.000
Toplam	80.192.390	80.094.626

Stok maliyeti hesaplamasında ortalama maliyet kullanılmakta olup, net gerçekleştirilir 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. Geçmiş dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak raporlanan söz konusu arsa, projeye başlandığı cari dönemde 78.027.126 TL bedel ile arsa stoklarına transfer edilmiştir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 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:

	31.03.2017		31.12.2016	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
K.Hamam Akasya Yat.İnş.A.Ş.	6.334.472	34,19%	6.408.024	34,19%
Toplam	6.334.472		6.408.024	

Cari dönem itibariyle dönem kar zararlarından özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara verilen pay -73.702 TL'dir. (31.12.2016: -1.340.532 TL).

Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm A.Ş., Ankara ili Kızılcahamam İlçesi, Yenice Mahallesi'nde yer alan termal su tahsisli 406 Ada 7 parselde inşa edilmiş devremülk esasına göre tescil edilmiş gayrimenkul ve arsaların satışı için Çağ Grubu Sağlık İnşaat Turizm Taşımacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Çağ A.Ş.) ile 19.11.2008 11.11.2010, 05.03.2014 tarihli sözleşmeler imzalamıştır. Çağ A.Ş. zaman içinde ödeme gücüne düşmüş ve yükümlülüklerini yerine getirememiştir. 31.12.2016 tarihi itibari ile Akasya Yatırım'ın Çağ A.Ş.'den 7.531.737 TL alacağı bulunmaktadır. Akasya Yatırım sözleşmeden doğan hakları sonucu Çağ A.Ş.'den 10.475.588 TL tutarında müşteri senedi teslim almış, teminat olarak elinde bulundurduğu 2.590.364 TL'lik devremülkün tapu devrini iptal etmiştir. Alınan bu senetlerden 1.961.019 TL'si tahsil edilmiş, 4.986.399 TL'lik kısmı avukat takibinde, 2.412.302 TL'si için vadesi geçtiği halde henüz icra takibi başlatılmamış olup, kalan 1.115.868 TL senedin ödeme vadesi gelmemiştir. Çağ A.Ş.'nin, 27.01.2016 tarih 2014/1538 sayılı mahkeme kararı ile iflasına karar verilmiştir. İlgili karar 2 Şubat 2016 tarih 9002 sayılı resmi gazetede ilan edilmiştir. Akasya Yatırım cari dönem içinde Çağ A.Ş. alacağı için 3.516.435 TL karşılık ayırmıştır. Akasya Yatırım'ın toplam varlık tutarı 25.563.216 TL'dir.

Şirket'in finansal bilgileri faaliyet bölümleri dipnotunda açıklanmıştır (Not-3).

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 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	01.01.2017	İlaveler	Değer artış/azalış	Çıkışlar	Transferler	31.03.2017
Arsa ve Araziler	14.205.481	-	-	-	(10.051.058)	4.154.423
Binalar	140.016.472	24.250*	-	-	10.051.058	150.091.780
Toplam	154.221.953	24.250	-	-	-	154.246.203

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	01.01.2016	İlaveler	Değer artış/azalış	Çıkışlar	Transferler	31.12.2016
Arsa ve Araziler	50.750.191	-	41.482.416	-	(78.027.126)	14.205.481
Binalar	137.491.221	2.525.251	-	-	-	140.016.472
Toplam	188.241.412	2.525.251	41.482.416	-	(78.027.126)	154.221.953

Şirket 31.12.2016 hesap döneminde Ostim Prestij projesi kapsamında üzerinde inşaat işi başlayan arsa SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi Vakıf Gayrimenkul Değerleme Müşavirlik A.Ş.' nin hazırladığı 04.03.2016 tarihli rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Yapılan değerlemede, arsa değerinin en son finansal tablolarındaki 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 arsa stoku olarak raporlanmıştır. Grup yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

(*) Cari dönemde yapılan ilavelerden 24.250 TL'si değer artırıcı harcamalardan oluşmaktadır.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 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	01.01.2017	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.03.2017
Binalar	6.579.842	-	-	-	6.579.842
Makine Tesis ve Cihazlar	6.191.487	34.823	-	-	6.226.310
Taşıtlar	172.426	-	-	-	172.426
Döşeme ve Demirbaşlar	565.999	91.114	-	-	657.113
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	179.547	-	-	-	179.547
Özel Maliyetler	192.942	2.510	-	-	195.452
Yapılmakta Olan Yatırımlar	158.383	50.172	-	-	208.555
Toplam	14.040.626	178.619	-	-	14.219.245

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	31.03.2017
Binalar	(1.077.959)	(51.596)	-	-	(1.129.555)
Makine Tesis ve Cihazlar	(3.053.873)	(162.672)	-	-	(3.216.545)
Taşıtlar	(172.426)	-	-	-	(172.426)
Döşeme ve Demirbaşlar	(439.692)	(20.282)	-	-	(459.974)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(159.923)	(4.572)	-	-	(164.497)
Özel Maliyetler	(33.912)	(2.102)	-	-	(36.014)
Toplam	(4.937.786)	(241.223)	-	-	(5.179.009)

Net Değer	9.102.840				9.040.236
------------------	------------------	--	--	--	------------------

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	6.579.842	-	-	-	6.579.842
Makine Tesis ve Cihazlar	6.106.684	121.746	-	36.943	6.191.487
Taşıtlar	227.511	-	-	55.086	172.426
Döşeme ve Demirbaşlar	526.447	39.551	-	-	565.999
Özel Maliyetler	223.729	3.750	-	34.537	192.942
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	179.547	-	-	-	179.547
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	158.383	-	-	158.383
Toplam	13.843.760	323.430	-	126.566	14.040.626

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Sınıflama	Çıkışlar	31.12.2016
Binalar	(874.248)	(203.711)	-	-	(1.077.959)
Makine Tesis ve Cihazlar	(2.402.688)	(651.185)	-	-	(3.053.873)
Taşıtlar	(205.843)	(21.669)	-	55.086	(172.426)
Döşeme ve Demirbaşlar	(371.812)	(67.881)	-	-	(439.692)
Özel Maliyetler	(161.940)	(11.423)	-	13.440	(159.923)
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	(13.467)	(20.445)	-	-	(33.912)
Toplam	(4.029.998)	(976.314)	-	68.526	(4.937.785)

Net Değer	9.813.762				9.102.841
------------------	------------------	--	--	--	------------------

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 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	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.03.2017
Haklar	16.174	4.200	-	20.374
Toplam	16.174	4.200		20.374
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.03.2017
Haklar	(10.123)	(738)	-	(10.861)
Toplam	(10.123)	738	-	(10.861)
Net Değer	6.051			9.513
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Haklar	9.814	6.360	-	16.174
Toplam	9.814	6.360	-	16.174
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2016
Haklar	(5.420)	(4.703)	-	(10.123)
Toplam	(5.420)	(4.703)	-	(10.123)
Net Değer	4.394			6.051

14. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Cari dönem itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 9.094.775 TL tutarında 59 adet dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 62 adet, 7.569.024 TL). Grup aleyhine toplam 66.287 TL tutarında 5 adet dava ve icra takibi bulunmaktadır. Ayrıca Grup aleyhine 352.294 TL'lik nefaset kesintisi yönünde bilirkişi raporu bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 975.988 TL'lik ve 120.000 Dolar'lık dava ve icra takibi)(Dava ve icra tutarları ile sayılarının bir kısmının içinde aynı konuda hem icra takibi dosyası, hem de dava dosyası açık olduğu için her ikisi de yer almaktadır).

Grup eski muhasebe müdürü aleyhine alacak davası açılmış ve savcılığa suç duyurusunda bulunulmuştur. (Not - 34).

Koşullu Yükümlülükler;

Verilen TRİ'ler:

31.03.2017					
Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	189.290.000	2.500.000	40.410.000	356.320.903
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	193.654.900
Temlik	Bankalara	100.000.000	-	-	100.000.000
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000	1.000	-	978.639
Kefalet	Satıcılara	2.008.310	-	-	2.008.310
Kefalet	Bankalara (OFİM)	50.000.000	-	27.000.000	155.524.100
Kefalet	Bankalara	5.000.000	-	-	5.000.000
Rehin	Bankalara	69.010			69.010
Toplam					813.555.862

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2016

Türü	Verildiği Yer	TL	USD	AVRO	Toplam TL Karşılığı
İpotek	Bankalara	189.290.000	2.500.000	40.410.000	348.005.059
Munzam Senet	Bankalara	-	50.000.000	3.000.000	187.089.700
Temlik	Bankalara	100.000.000	-	-	100.000.000
Teminat Mektubu	Satıcılara	975.000	1.000	-	978.519
Kefalet	Satıcılara	2.040.857	33.556	-	2.158.949
Kefalet	Bankalara (OFİM)	50.000.000	-	27.000.000	150.167.300
Kefalet	Bankalara	5.000.000	-	-	5.000.000
Rehin	Bankalara	69.010	-	-	69.010
Toplam					793.468.537

Koşullu Varlıklar;

Alınan TRİ'ler:

Türü	Alındığı Yer	31.03.2017	31.12.2016
Çek/Senet	Müşteri	23.500.583	23.389.889
Toplam		23.500.583	23.389.889

Grup lehine ortaklar tarafından 28.000.000 TL ve tutarında ipotek bankalara verilmiştir. (31.12.2016: 28.000.000 TL ipotek).

15. Taahhütler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.03.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kisiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	651.023.452	636.142.288
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	155.753.104	150.396.304
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	6.779.306	6.929.945
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	6.779.306	6.929.945
Toplam	813.555.862	793.468.537

Cari dönem verilen kefaletlerin 155.167.300 TL'si Ofim A.Ş için verilen kefaletlerden oluşmaktadır. (31.12.2016: 150.167.300 TL). "Ostim Prestij" arsası üzerinde 50.000.00 TL tutarında ipotek ve 100.000.000 TL tutarında temlik mevcuttur. (31.12.2016: 50.000.000 TL ipotek).

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31.03.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	172.210	189.838
Toplam	172.210	189.838

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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 4.426,16 TL'dir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2017	31.12.2016
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	10%	10%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	53%	59%
İskonto Oranı	10%	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.03.2017	31.12.2016
Dönembaşı	245.502	113.950
Ödemeler/iptaller	(26.393)	27.832
Faiz maliyeti	19.504	10.537
Cari hizmet maliyeti	9.620	43.228
Aktüeryal kazanç / zararlar	(20.358)	49.955
Dönem sonu	227.875	245.502

17. Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	764.424	813.940
Gelecek aylara ait giderler	228.335	456.419
Toplam	992.759	1.270.359

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.03.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Kısa vadeli)	21.726	20.355
Toplam	21.726	20.355

Peşin Ödenmiş Giderler(U.V.)	31.03.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait giderler	280.780	73.876
Toplam	280.780	73.876

18. Diğer Dönen Varlıklar, Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2017	31.12.2016
Devreden KDV	570.306	1.387.056
İş avansları	57.867	19.215
Personel avansları	73.332	70.945
Toplam	701.505	1.477.216

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	167.786	192.222
Vadesi geçmiş ert.taks.vergi ve diğer yükümlülükler	418.708	450.199
Ödenecek diğer yükümlülükler	432	415
Gelecek aylara ait gelirler	214.286	285.714
Toplam	801.212	928.550

19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Personele borçlar	407.388	388.012
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	91.132	64.777
Toplam	498.520	452.789

20. Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları (*)	39.894.465	31.724.522
Toplam	39.894.465	31.724.522

(*) Cari dönemde alınan sipariş avanslarının 39.531.594 TL'si Ostim Prestij kapsamında alınan avanslardan oluşmaktadır (31.12.2016: 28.402.920 TL).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.03.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait gelirler*	1.619.048	1.619.048
Toplam	1.619.048	1.619.048

(*) Opet'e kiralanan akaryakıt istasyonu için yapılan kira gelir tahakkukundan oluşmaktadır.

21. Özkaynaklar

Sermaye;

Ortağın Adı	Grubu	31.03.2017		Grubu	31.12.2016	
		Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)		Pay Oranı (%)	Sermaye Tutarı (TL)
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı (Ostim Vakfı)	A	2,5	675.000	A	2,5	675.000
	B	12,16	3.283.285	B	18,29	4.937.216
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,5	675.000	A	2,5	675.000
	B	21,85	5.899.150	B	21,85	5.899.150
Diğer (*)	A	5	1.350.000	A	5	1.350.000
	B	55,99	15.117.565	B	49,86	13.463.634
Toplam	A	10	2.700.000	A	10	2.700.000
	B	90	24.300.000	B	90	24.300.000
		100	27.000.000		100	27.000.000

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

(*)Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Merkezi Kayıt Kuruluş'undan alınan bilgiye göre Borsa'da işlem görebilir ortak sayısı 2246, borsada işlem göremez ortak sayısı 1595 ve henüz payları kaydıleşmemiş ortak sayımız 249'dur.

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 27.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi payları her biri 1 Türk Lirası değerinde 27.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 2.700.000 adet hamiline yazılı A Grubu ve 24.300.000 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.

Maddi duran varlık değer artış fonu ise cari dönemde yapılan Ofim binası değerlemesinden Ostim Yatırım, Ostim Gayrimenkul ve Ofim A.Ş.'nin faaliyet gösterdikleri ofislerden ve iştirak olan Akasya Yatırım'dan oluşan ve Grup'un payını temsil eden tutardır.

Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları;

	31.03.2017	31.12.2016
Duran varlık değerleme artışları	3.461.498	3.461.498
Ertelenen vergi etkisi	(173.075)	(173.075)
Toplam	3.288.423	3.288.423

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
Aktüeryal kazanç kayıp	(28.281)	(48.513)
Ertelenen Vergi	(5.057)	(401)
Toplam	(33.338)	(48.914)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler;

	31.03.2017	31.12.2016
Yasal yedekler	800.362	800.362
Toplam	800.362	800.362

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

- 1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- 2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

- a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

	31.03.2017	31.12.2016
Olağanüstü yedekler	39.779	39.779
Geçmiş yıl kar / zararları	61.551.909	53.057.912
Toplam	61.591.688	53.097.691
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.03.2017	31.12.2016
Sermayedeki azınlık payı	1.550.527	1.550.527
Geçmiş yıl kar/zararlarındaki azınlık payları	(1.896.573)	(1.819.706)
Aktüeryal kazanç/kayıp azınlık payları	(7.544)	-
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	(24.015)	(84.333)
Toplam	(377.605)	(353.512)

22. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Hesap Adı	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Yurtiçi Satışlar	1.405.341	1.038.601
Yurtdışı Satışlar	457.372	1.035.325
Gayrimenkul Kiraları ve Kira Payları	1.668.923	1.563.117
Diğer Gelirler	85.690	12.441
Satıştan İadeler (-)	(102.958)	(16.183)
Toplam	3.514.368	3.633.301
Satılan Ticari Mallar Maliyeti(-)	(392.361)	(887.238)
Satılan Hizmet Maliyeti(-)	(844.099)	(923.742)
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(719.513)	(413.228)
Toplam	(1.955.973)	(2.224.208)
Brüt Kar/Zarar	1.558.395	1.409.093

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Genel Yönetim Giderleri	(541.461)	(542.195)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(396.177)	(297.753)
Toplam	(937.638)	(839.948)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Personel giderleri	(447.869)	(426.922)
Amortisman giderleri	(1.642)	(62.101)
Mahkeme, noter, harç, vergi vb. giderleri	(4.075)	(2.319)
Danışmanlık, avukatlık, mali müşavirlik giderleri	(18.938)	-
Posta, telefon, haberleşme, ulaşım internet vb. giderleri	(4.796)	(6.793)
Yemek, elektrik, ısınma, kira vb. giderleri	(26.898)	(4.294)
Diğer giderler	(37.243)	(39.766)
Toplam	(541.461)	(542.195)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Amortisman giderleri	(46.463)	(73.137)
Personel giderleri	(82.337)	(80.336)
Büro giderleri	(16.634)	(10.127)
Vergi, resim, harç, sigorta giderleri	(15.654)	(7.023)
Kurumsal giderler	(84.468)	(21.350)
Aidat, kira vb. giderler	(11.050)	-
Danışmanlık, avukatlık, müşavirlik, noter, mahkeme giderleri	(43.979)	(40.341)
Dış ticaret, fuar giderleri	(23.973)	(14.452)
Gayrimenkul, bakım, onarım giderleri	(4.642)	(890)
Kargo, nakliye, reklam, ambalaj giderleri	(16.570)	(7.684)
Proje, temsil vb giderler	(10.089)	(8.845)
Diğer giderler	(40.316)	(33.568)
Toplam	(396.177)	(297.753)

24. Diğer Gelirler

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Konusu Kalmayan Karşılıklar*	25.354	114.409
Sabit Kıymet Satış Karı	40.763	-
Sigorta Tazminat Geliri	4.821	336.265
Muhtelif Gelir ve Karlar	11.122	19.282
Toplam	82.060	469.956

(*) Önceki dönemlerde karşılık ayrılan alacak senetlerine yapılan tahsilatlardan kaynaklanmaktadır.

25. Diğer Giderler

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Karşılık Giderleri*	(7.832)	(453.939)
Muhtelif Giderler	(12.163)	(3.660)
Toplam	(19.995)	(457.599)

(*) Şüpheli ticari alacak karşılıklarından oluşmaktadır.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

26. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değerleme Artışları	-	41.482.416*
Toplam	-	41.482.416

(*)(31.03.2016: Ostim Prestij projesi kapsamında üzerinde inşaat işi başlayan arsa SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi Vakıf Gayrimenkul Değerleme Müşavirlik A.Ş.'nin hazırladığı 04.03.2016 tarihli rapora istinaden değerlemeye tabi tutmuştur. Yapılan değerlemede, arsa değerinin en son finansal tablolardaki değerine göre 41.482.416 TL fazla olduğu takdir edilmiştir.)

27. Finansal Gelirler

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Faiz Gelirleri	4.904	14.171
Kambiyo Karları	691.235	91.507
Reeskont Faiz Gelirleri	482.885	661.356
Toplam	1.179.024	767.034

28. Finansal Giderler

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Kısa Vadeli Borçlanma Gideri	(1.560.336)	(1.244.292)
Kambiyo Zararları	(3.862.380)	(942.198)
Reeskont Faiz Giderleri	(273.237)	(565.717)
Toplam	(5.695.953)	(2.752.207)

29. Vergi Geliri / GideriKurumlar vergisi;

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

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

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Ertelenen vergi geliri / gideri	(343.470)	(4.853.766)
Net	(343.470)	(4.853.766)

31.03.2017-Ertelenen Vergi

Geçici Farkların Kaynağı	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi Varlığı</u>	<u>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</u>
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	3.119.313	477.675	-
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	22.780.366	4.556.074	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	188.476	-	7.534
Alacak Reeskontu	640.050	128.010	-
Borç Reeskontu	606.614	-	121.323
Kur Farkları ve Faiz Tahakkukları	1.065.626	213.125	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	-	-	-
Avans Düzeltmeleri	265.143	53.029	-
Diğer Düzeltmeler	(2.880.149)	576.030	-
Toplam		6.003.942	128.857
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			5.875.085
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	145.134.922	-	29.026.984
Arsa ve Bina Değerlemesi	3.461.498	-	173.075
Makine Tesis Cihaz Değerlemesi	-	-	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(37.188)	21.380	-
Toplam		21.380	29.200.059
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			(29.178.679)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			(23.303.594)

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2016-Ertelenen Vergi

Geçici Farkların Kaynağı	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	2.506.112	538.904	-
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	22.797.888	4.559.578	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	231.742	20.007	26.342
Alacak Reeskontu	366.813	73.362	-
Borç Reeskontu	123.729	-	24.746
Kur Farkları ve Faiz Tahakkukları	613.252	122.650	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	2.569.314	513.863	-
Avans Düzeltmeleri	271.454	54.291	-
Diğer Düzeltmeler	(1.981.830)	396.365	-
Toplam		6.279.020	51.088
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			6.227.933
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	145.134.922	-	29.026.984
Arsa ve Bina Değerlemesi	3.461.498	-	173.075
Makine Tesis Cihaz Değerlemesi	-	-	-
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(57.545)	16.633	-
Toplam		16.633	29.200.059
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			(29.183.426)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			(22.955.493)

30. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Dönem Karı / Zararı	(4.449.661)	31.144.479
Hisse Adedi	27.000.000	18.000.000
Toplam	(0,1566)	1,7302

31. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Kaya Yatırım Proje İnşaat ve Gayrimenkul Hizmetleri A.Ş	110.482	105.898
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	114	-
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı (Ostim Vakfı)	24.311	24.312
Ostim Teknopark Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici AŞ	3.448	1.675
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm A.Ş.	17.566	12.792
Toplam	155.921	144.677
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı (Ostim Vakfı)	-	29.195
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	-	1.500
Toplam	-	30.695

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2017		31.12.2016	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Ortaklara Borçlar	-	295.266	-	295.266
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	209.403	-	180.762	-
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	261.311	-	333.883
OSB Ostim Organize San.Böl.Müdürlüğü	103.305	8.136	103.305	8.279
SS Ostim Küç.San.Sit.Yapı Koop.	901.328	-	901.347	-
Ostim Ortadoğu Sanayi ve Ticaret Merkezi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma ve Dayanışma Vakfı (Ostim Vakfı)	29.195	-	-	-
Ostim Radyo Televizyon Yayıncılık Ticaret A.Ş.	-	100.000	-	100.000
Toplam	1.243.231	664.713	1.185.414	737.428

İlişkili Taraflardan Gelirler	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat Turizm AŞ	2.775	10.841
Ostim Ortadoğu Sanayi Araştırma Geliştirme Eğitim Kalkınma Dayanışma Vakfı	11.548	44.957
Ostim Teknopark Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici AŞ	4.342	16.882
SS Ostim Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi	4.065	15.881
Kaya Yatırım Proje İnşaat ve Gayrimenkul Hizmetleri A.Ş	7.545	-
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	5.029	16.440
Ostim Teknoloji Araştırma Geliştirme Merkezi A.Ş	4.342	-
OSB Ostim Organize San.Böl.Müdürlüğü	-	24.551
TH Ostim Radyo Televizyon Yayıncılık Ticaret A.Ş.	572	2.206
Toplam	40.218	131.758

İlişkili Taraflara Giderler	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	14.086	79.118
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	2.841	6.578
Ostim Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü	3.786	32.450
Toplam	20.713	118.146

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

1 Ocak – 31 Mart 2017 tarihleri arası üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 136.855 TL'dir (1 Ocak-31 Aralık 2016: 526.468TL). 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 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

32. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

31.03.2017	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)	155.921	42.462.312	-	269.164	1.831.260	15.799
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	155.921	42.462.312	-	269.164	1.831.260	15.799
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36.130.495	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-25.586.097	-	-	-	-

31.12.2016	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)	144.677	33.184.470	30.695	206.268	1.542.935	4.893
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.677	33.184.470	30.695	206.268	1.542.935	4.893
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36.148.017	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.603.619)	-	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski;

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

31.03.2017							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						-	-
Finansal borçlar	109.704.577	123.354.577	5.383.942	36.601.575	81.369.060	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	8.808	8.882	8.882	-	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	30.453.638	31.060.252	16.005.734	15.054.518			
Diğer borçlar	1.688.205	1.688.205	957.864	717.341	13.000		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-					
Borç karşılıkları	-	-					
Diğer yükümlülükler	801.212	801.212	168.218	632.994			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	172.210	172.210					172.210

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2016							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						-	-
Finansal borçlar	109.132.515	121.130.458	15.299.832	27.232.424	78.598.202	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	21.697	22.190	13.308	8.882		-	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	26.282.701	26.406.430	10.221.016	16.185.414			
Diğer borçlar	1.830.669	1.830.669	1.031.937	785.732	13.000		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-						
Borç karşılıkları	-	-					-
Diğer yükümlülükler	928.550	928.550	192.637	735.913			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	189.837	189.837					189.837

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	9.113.944	1.898.250	564.689
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	946.828	42.171	203.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	709.145	194.541	330
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.769.916	2.134.961	768.019
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.769.916	2.134.961	768.019
10. Ticari Borçlar	207.449	57.013	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.755	5.079	582
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	228.204	62.092	582
14. Ticari Borçlar	410.126	2	104.935
15. Finansal Yükümlülükler	73.085.210	-	18.700.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	73.495.336	2	18.804.935
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	73.723.540	62.094	18.805.517
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(62.953.624)	2.072.867	(18.037.499)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(63.662.769)	1.878.326	(18.037.829)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu -31.12.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	13.161.414	2.908.380	788.766
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	489.863	136.252	2.794
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.172.288	331.921	1.130
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.823.565	3.376.553	792.690
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.823.565	3.376.553	792.690
10. Ticari Borçlar	400.107	59.175	51.715
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.679	1.500	916
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	408.786	60.675	52.631
14. Ticari Borçlar	389.298	-	104.935
15. Finansal Yükümlülükler	69.375.130	-	18.700.000
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	69.764.428	-	18.804.935
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	70.173.214	60.675	18.857.566
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(55.349.649)	3.315.877	(18.064.876)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(56.521.937)	2.983.956	(18.066.006)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizi;

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.03.2017	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	754.233	(754.233)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	754.233	(754.233)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.049.596)	7.049.596
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (1+2)	(7.049.596)	7.049.596
TOPLAM (3+6)	(6.295.363)	6.295.363

31.12.2016	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.166.924	(1.166.924)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.166.924	(1.166.924)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.701.888)	6.701.888
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.701.888)	6.701.888
TOPLAM (3+6)	(5.534.965)	5.534.965

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.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Toplam Yükümlülükler	185.111.876	195.137.821
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.847.059	1.547.828
Net borç	183.264.817	196.685.649
Toplam Özsermaye	88.573.479	93.007.564
Toplam Sermaye	271.838.296	286.597.557
Net borç/toplam sermaye oranı	67%	69%

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	126.639.118	117.976.494
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	108.640.733	99.066.264
Cari Oran	1,17	1,19

33. 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
Mülkiyeti Alınan Gayrimenkuller *	1.200.00
Gayrimenkul Satışından yapılan tahsilat (KDV hariç)	585.148
Toplam	2.395.148

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

Ayrıca 2.350.000 TL tutarında çek alınmış ancak bu çekler karşılıksız çıkmıştır, 05.01.2017 tarihinde 1.500.000 TL'lik çek idari ve adli süreçlerin aksamaması için iade edilmiştir. Kalan 850.000 TL tutarında çekler için hukuki ve idari süreç devam etmektedir.

Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş.

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

34. Finansal Araçlar - Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Grup'un bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosu

Grup, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

35. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Ana Ortaklık 2016 yılı Olağan Genel Kurulunu 08.04.2017 tarihinde yapmıştır. Genel Kurulda ana sözleşmenin Şirketin Sermayesi ve Hisse Senetlerinin Nev'i başlıklı altıncı maddesi değiştirilerek 50 Milyon TL olan kayıtlı sermaye tavanı 135 Milyon TL'ye çıkarılmıştır. Ayrıca Ana sözleşmeye Sermaye Piyasası Araçları Tahvil ve Diğer Menkul Kıymetler İhracına ilişkin 19. Madde eklenmiştir.