



OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE İŞLETME A.Ş.

SERİ: II 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU
01.01.2015 - 30.09.2015

İÇİNDEKİLER

1. HAZIRLANMA ESASLARI	3
2. ŞİRKETİN TİCARET UNVANI, TİCARET SİCİL NUMARASI, MERKEZ VE ŞUBELERİ, İLETİŞİM BİLGİLERİ	3
3. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI	3
4. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİ	3
5. RAPORUN DÖNEMİ, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, MURAHHAS ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİN SÜRELERİ	4
6. İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, İŞLETMENİN FAALİYETTE BULUNDUĞU ÇEVREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER, İŞLETMENİN BU DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI	4
7. İŞLETMENİN FİNANSAL KAYNAKLARI	6
8. İŞLETMENİN RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI	6
9. FİNANSAL TABLOLARDAYER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR	6
A. İRAK PAZARINDAKİ FAALİYETLER	6
B. YURTDIŞI TANITIM, PAZARLAMA VE TİCARİ FAALİYETLER	7
C. GAYRİMENKUL KİRALAMA	7
D. YÖNETİM SİSTEMLERİ	7
E. GAYRİMENKUL SATIŞI	7
F. OFİM PROJESİ	7
G. METRO ARSASI DEĞERLENDİRİLMESİ	7
H. ALACAKLARIMIZIN TAZMİNİNE İLİŞKİN ÇALIŞMALAR	8
İ. BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ	8
J. 2014 YILI GENEL KURULU	8
K. 2014 YILI KAR DAĞITIMI	8
L. İÇ DENETİM PROSEDÜRÜ	9
M. TEB KREDİ LİMİTİ	9
N. İŞTİRAK HİSSESİ DEVRALINMASI VE SERMAYE ARTIRIMI	9
O. PAY SATIŞINA İLİŞKİN BAŞVURU VE ONAY	9
10. 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ FİNANSAL TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ YÖNETİM KURULU TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR	9
A. ASYA KATILIM BANKASI'NA OLAN KREDİ BORÇLARININ YENİDEN YAPILANDIRILMASI	9
B. METRO ARSASI DEĞERLENDİRİLMESİ	9
11. İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER	9
12. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	9
13. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	10
14. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ	10
15. VARSA, ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI	10
16. İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ HAKKINDA BİLGİ	11
17. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YARARLANILDI İSE NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİĞİ	11
18. İŞLETMENİN ÜRETİM BİRİMLERİNİN NİTELİKLERİ, KAPASİTE KULLANIM ORANLARI VE BUNLARDAKİ GELİŞMELER, GENEL KAPASİTE KULLANIM ORANI, FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMET ÜRETİMİNDEKİ GELİŞMELER, MİKTAR, KALİTE, SÜRÜM VE FİYATLARIN GEÇMİŞ DÖNEM RAKAMLARIYLA KARŞILAŞTIRMALARINI İÇEREN AÇIKLAMALAR	11

19. FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ HASILATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE BUNLARDA DÖNEM İÇİNDE GÖRÜLEN GELİŞMELER, RANDIMAN VE PRODÜKTİVİTE KATSAYILARINDAKİ GELİŞMELER, GEÇMİŞ YILLARA GÖRE BUNLARDAKİ ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLERİN NEDENLERİ	11
20. İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER	12
21. ÜST YÖNETİMDE DÖNEM İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI, SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBESİ.....	12
22. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM VE İKRAMİYE, KAR PAYI GİBİ MALİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI.....	13
23. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VERİLEN ÖDENEKLER YOLCULUK, KONAKLAMA VE TEMSİL GİDERLERİ İLE AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR, SİGORTALAR VE BENZERİ TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.	13
24. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER.....	13
25. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER	13
26. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİN OLUP OLMADIĞI HAKKINDA BİLGİ.....	13
27. KONSOLIDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI HAKKINDA BİLGİ.....	13
28. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA SÜRECİYLE İLGİLİ OLARAK; GRUBUN İÇ DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN ANA UNSURLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE YÖNETİM ORGANI GÖRÜŞÜ	13
29. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VE DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	14
30. ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15
31. FAALİYET DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	15
32. GRUP ALEYHİNE AÇILAN VE GRUP'UN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	15
33. MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	15
34. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HAKİM ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HAKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER.....	16
35. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; 35. BAŞLIKTA BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA ÖNLEMİN ALINDIĞI VEYAHUT ALINMASINDAN KAÇINILDIĞI ANDA KENDİLERİNCE BİLİNER HAL VE ŞARTLARA GÖRE, HER BİR HUKUKİ İŞLEMDE UYGUN BİR KARŞI EDİM SAĞLANIP SAĞLANMADIĞI VE ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN ÖNLEMİN ŞİRKETİ ZARARA UĞRATIP UĞRATMADIĞI, ŞİRKET ZARARA UĞRAMIŞSA BUNUN DENKLEŞTİRİLİP DENKLEŞTİRİLMEDİĞİ.....	16
36. ŞİRKETİN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ	16
37. BİR SERMAYE ŞİRKETİNİN SERMAYESİNİN, DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK, YÜZDE BEŞİNİ, ONUNU, YİRMİSİNİ, YİRMİ BEŞİNİ, OTUZ ÜÇÜNÜ, ELLİSİNİ, ALTMİŞ YEDİSİNİ VEYA YÜZDE YÜZÜNÜ TEMSİL EDEN MİKTARDA PAYLARINA SAHİP OLUNDUĞU VEYA PAYLARI BU YÜZDELERİN ALTINA DÜŞTÜĞÜ TAKDİRDE BU DURUM VE GEREKÇESİ.....	16
38. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER	16

1. Hazırlanma Esasları

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarihinde yayınlanan Seri II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği" gereği hazırlanmıştır.

2. Şirketin Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil Numarası, Merkez ve Şubeleri, İletişim Bilgileri

Şirket'in ticaret unvanı Ostim Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş. olup ticaret sicil numarası 141436'dır. Şirket'in adresi 100.Yıl Bulvarı No 99/90 Kat:9 Ostim / Ankara'dır. Şirketin Bağdat / IRAK'ta Şubesi ve Ostim / ANKARA'da deposu bulunmaktadır.

İnternet adresi www.ostimyatirim.com.tr

Telefon: +90 (312) 385 34 09, Faks: +90 (312) 385 24 19

Şirket'in Irak, Bağdat'ta bulunan Şubesinin iletişim bilgileri, Al Rasheed Cad. Mahalle 104, Sok. 3, No: 3, Sinak/ Bağdat- IRAK'tır. Bağdat Şubesi Telefonu 00964 770 645 44 49'dur

Şirketin İhracat Sevk Merkezinin iletişim bilgileri, Cevat Dünder Cad. No:70-72 Ostim-ANKARA olup, Telefonu +90 (312) 385 67 00, Faksı: +90 (312) 385 24 19'dur.

3. Şirketin Organizasyon Yapısı

Şirketimizin organizasyon şeması web sayfamızda yayınlanmaktadır.

4. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemindeki Değişiklikler ve İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgi

Şirketin çıkarılmış sermayesi payları, her biri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.800.000 adet hamiline yazılı A Grubu ve 16.200.000 adet hamiline yazılı B Grubu paydan oluşmaktadır.

Ana sözleşmemizin Genel Kurul başlıklı 11. Maddesine göre "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 (Kırk) kadar geçerlidir. Bundan fazla (A) grubu hisseye sahip olunması halinde fazla hisseler için oyda imtiyaz yoktur; her bir hissenin 1 (Bir) oy hakkı vardır."

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Grubu	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
		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	450.000	A	2,5
	B	21,33	3.840.181	B	22,19
Ostim Proje Gelişim Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	A	2,5	450.000	A	2,5
	B	21,85	3.932.767	B	21,85
Diğer ⁽¹⁾	A	5	900.000	A	5
	B	46,82	8.427.052	B	45,96
Toplam	A	10	1.800.000	A	10
	B	90	16.200.000	B	90
		100	18.000.000		100

(1) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir. Borsa'da işlem gören paylarımıza sahip olan ortak sayımız 2440, henüz payları kaydedilmemiş ortak sayımız 307 olmak üzere toplam ortak sayımız 2747 kişidir.

5. Raporun Dönemi, Dönem İçinde Yönetim Kurulunda Görev Alan Başkan ve Üyelerin, Murahhas Üyelerin Ad ve Soyadları, Yetki Sınırları, Bu Görevlerin Süreleri

Raporun Dönemi 01.01.2015 – 30.09.2015

Yönetim Kurulu	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Orhan AYDIN	Yön. Krl. Bşk.	27.04.2013	27.04.2016
Sıtkı ÖZTUNA	Yön. Krl. Bşk. Yrd.	27.04.2013	27.04.2016
Celal ÖZKAN	Yön. Krl. Üyesi	27.04.2013	27.04.2016
Murat Ali YÜLEK	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	27.04.2013	27.04.2016
Nadir DOĞAN	Bağımsız Yön. Krl. Üyesi	27.04.2013	27.04.2016

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nda ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 8 ve 9. maddesinde belirtilen yetkilere sahiptir.

Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Nadir DOĞAN	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Ali YÜLEK	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nermin ÇELİK	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Riskin Erken Saptanması Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Murat Ali YÜLEK	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nadir DOĞAN	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sıtkı ÖZTUNA	Üye	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Denetimden Sorumlu Komite aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Murat Ali YÜLEK	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nadir DOĞAN	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunması nedeniyle üyeler her üç komitede yer almaktadırlar.

6. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyette Bulunduğu Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler, İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

Geçtiğimiz yıllarda Şirketimizin de ticaret hacminde önemli yer tutan Irak pazarına ihracat, bölgede yaşanan fiili durum nedeniyle genel olarak azalmıştır. Şirketimizin Irak'a olan satışlarında da azalma yaşanmaktadır. Ancak Şirketimizin zarara uğraması beklenmemektedir. Bunun nedeni faaliyet raporumuzun 9/A bölümünde detaylı olarak açıklanmıştır. Bundan sonraki süreçte gelişmeler takip edilecektir. Yerel ticari ortaklarımız aracılığıyla işlerin takibine ve alacaklarımızın tahsiline devam edilecektir.

Şirketimiz kuruluş amacı itibarıyla belirli bir alanda faaliyet göstermemektedir. Faaliyet gösterdiğimiz konuların farklı ve geniş olması Şirketimizin kuruluş amacı ve misyonu gereği proje ortaklarımızın aldıkları işlerin ya da yurt içi ve dışından gelen taleplerin farklı alanlarda olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirketimizin faaliyetleri kuruluş misyonu, ana sözleşme hükümleri ve yetkili kurulların aldıkları kararlar doğrultusunda yürütülmektedir. Organizasyon yapısı, personel politikası, ve faaliyetlerimiz bu durum dikkate alınarak planlanmaktadır.

Faaliyetler: Şirketimiz sahip olduğu gayrimenkulleri yönetmektedir. Kiralanabilir olanları kiralamakta, sahip olduğu arsalar üzerinde uygun projeler üretmektedir. İnşaat faaliyetlerinin yanı sıra elektrik ve endüstriyel alanda anahtar teslimi çözümler geliştirilmektedir. Ostim’de küçük işletmeler tarafından üretilen ürünlerin yurt dışı pazarlara ihraç edilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Şirket, farklı sektörlerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini de yönetmektedir.

Yatırım Politikası: Şirketimizin aktifinde bulunan arsalar üzerinde en yüksek kira geliri sağlayacak projeler hayata geçirilmektedir. Halen aktiflerimizde yatırım amaçlı gayrimenkullerimiz arasında iki arsamız bulunmaktadır. Ostim Metro durağının içinde bulunduğu arsamızın değerlendirilmesi ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. Gelişmeler şirketimizin web sayfasında ve kap’ta kamuoyuna duyurulmaktadır. Ostim PTT arkasında bulunan arsamız önümüzdeki dönemlerde en uygun modelle değerlendirilecektir. Bu arsalar dışındaki tüm arsalarımız değerlendirilmiştir.

Temettü Politikası: Türk Ticaret Kanununun ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun seri II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği ve diğer ilgili yasal Mevzuat hükümleri gereği hazırlanan 2013 ve izleyen yıllara ilişkin aşağıdaki Temettü Politikası 03.05.2014 tarihli Genel Kurulumuzda Pay Sahiplerinin onayına sunulmuş ve oybirliğiyle kabul edilmiştir. Temettü politikamız web sayfamızda yayınlanmıştır.

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmektedir.

Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II, No: 19.1 “Kar Payı Tebliği”ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtımı yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dâhil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç öz kaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

7. İşletmenin Finansal Kaynakları

Şirketimiz, projelerinin finansmanını iki ana kaynaktan karşılamaktadır. Şirketimizin kuruluşundan beri aktifinde yer alan gayrimenkullerin kira gelirleri şirketimizin ana kaynaklarından bir tanesidir. Kira gelirlerimiz dışında proje bazlı kullandığımız krediler de şirketimizin diğer finansman kaynaklarını oluşturmaktadır. Kullandığımız kredilerin vade yapısı projenin niteliğine göre kısa vadeli ya da orta ve uzun vadeli olabilmektedir. Ana finansman kaynaklarımız kira gelirleri ve banka kredileri olmakla birlikte piyasa şartlarında sağlanan satıcı kredileri de (piyasa borçları) kısa vadeli finansman kaynakları olarak kullanılabilir. Ticari faaliyetlerimizden (özellikle yapılan ihracatlardan) elde edilen karlar da finansal kaynaklarımız arasındadır.

8. İşletmenin Risk Yönetim Politikaları

Finansman için kullanılan araçlardan kaynaklanan riskler kur riski, faiz riski ve likidite riski olarak ortaya çıkabilmektedir. Ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskinin de takip edilmesi gerekmektedir. Şirketimizin finansal yönetiminde ana prensip olarak döviz pozisyon açığı veya fazlası verilmemeye çalışılmaktadır. Döviz cinsi açısından varlıklar ile yükümlülükler arasında uyumsuzluk olmamasına özen gösterilmektedir. Bankalarla bu anlayış çerçevesinde çalışılmaktadır. Yine bankalarla yürütülen çalışmalarda faiz ve likidite risklerinin minimuma indirilmesi sağlanmaktadır.

Şirketimiz kredi riskini, dış satışlarını artırarak ve satış faaliyetlerini daha geniş bir alana yayarak yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca gerekli görülen durumlarda ve mümkün olduğu ölçüde müşterilerinden nakdi ve gayri nakdi teminat alınmaktadır. Yurt dışı satışlarda tüm müşteriler için Eximbank sigortası talep edilmektedir. Eximbank'ın sigorta politikası sayesinde ülke ve müşteri riski proaktif olarak takip edilebilmektedir. İhracatın teslim ve ödeme şartlarına bağlı olarak sevkiyat bazında nakliye sigortası kullanılmaktadır.

Şirketimizin önemli yatırımlarından olan Ostim Finans Merkezi'nin finansmanı Halkbank'tan kullanılan Euro bazlı proje kredisiyle gerçekleştirilmiştir. Son dönemde euronun değerlenmesi nedeniyle Şirketimiz kambiyo zararına maruz kalmaktadır.

9. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar

A. Irak Pazarındaki Faaliyetler

Şirketimiz Irak'ta taahhüt ağırlıklı faaliyet göstermektedir. Irak'ta yaşanan fiili durum Irak'ta faaliyet gösteren tüm firmaları etkilemiştir. Şirketimizin

- Irak'ta yerel proje ortaklarının bulunması,
- Yerel alt taşıeron kullanması,

- Olayların yoğun olduğu bölgelerde faaliyetinin bulunmaması,

gibi nedenlerle yaşanan olaylardan olabildiğince az etkileneceği öngörülmektedir. Irak'ta merkezi hükümetin ödemeleri geciktirmesi nedeniyle genel bir sıkıntı yaşandığı gözlenmektedir.

Şirketimizin Irak şubesi, faaliyet alanımıza giren konularda iş geliştirme, tedarikçi yönetimi ve müşteri ilişkileri çalışmalarını sürekli takip etmektedir. Bölgede yaşanan gelişmeler de yine şubemiz yetkilileri tarafından yakından takip edilmektedir.

Halen Irak'ın güneyinde alınan ihale çerçevesinde iki adet şantiyedeki çalışmalarımız tamamlanmıştır.

Kerkük Elektrik İdaresi'nden alınan anahtar teslimi İndirici Trafo Merkezi yapımı işi ile ilgili olarak çalışmalarımız devam etmektedir. İlgili idare tarafından yapılacak indirici trafo merkezinin mimari projeleri tasdik edilmiş olup statik, mekanik ve elektrik proje çalışmalarına başlanmıştır. Akreditif açılması için görüşmeler sürdürülmektedir.

B. Yurtdışı Tanıtım, Pazarlama ve Ticari Faaliyetler

Şirketimiz, Irak pazarındaki faaliyetleri haricinde, diğer yurtdışı satış faaliyetlerini de sürdürmektedir. Bu çerçevede Avrupa ve Ortadoğu ülkeleri başta olmak üzere muhtelif ülkelere, ağırlıklı olarak İş Makineleri Yedek parçaları olmak üzere çeşitli ürün ihracatları yapılmakta, teklifler verilmekte, görüşmeler yürütülmektedir.

C. Gayrimenkul Kiralama

Şirketimize ait olan gayrimenkullerin kira takipleri yapılmakta, boş bulunan gayrimenkullerimizin kiralama çalışmalarına devam edilmektedir.

D. Yönetim Sistemleri

Şirketimiz, standart yönetim sistemlerinin iyileştirilmesi ve geliştirilmesi amacı ile çalışmalarına devam etmektedir. Kalite Yönetim ve Bilgi Güvenlik Sistemleri üzerinde gerekli altyapı oluşturulmuş geliştirme süreci devam etmektedir. ISO 9001 çalışmalarımız tamamlanmıştır. Danışman firma ile yürütülmekte olan ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001:2007 İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ YÖNETİM SİSTEMİ çalışmalarımız ile ilgili toplu iç tetkik sürecine hazırlanılmaktadır.

E. Gayrimenkul Satışı

Daha önceki dönemde alınmış olan Yönetim Kurulumuzun kararı çerçevesinde satışına karar verilen gayrimenkullerin pazarlama faaliyetleri büyük ölçüde tamamlanmış olup, satışı henüz gerçekleştirilemeyen gayrimenkullerin pazarlama çalışmalarına devam edilmektedir.

F. Ofis Projesi

OFİM İş Merkezindeki doluluk oranı yaklaşık olarak %73 seviyesine ulaşmış olup, kalan gayrimenkullerin kiralanması için çalışmalara devam edilmektedir.

G. Metro Arsası Değerlendirilmesi

Geçtiğimiz yıl içerisinde Ostim Metro İstasyonu yanında bulunan, 5 farklı parselden oluşan arsalarımızın değerlendirilmesi için çalışma başlatılmıştır. Gelen teklifler ve firma değerlendirmeleri sonucunda hasılat paylaşımı yöntemi ile yapımına karar verilen proje için Kasım 2014 tarihinde, Fırat Tahin ve Susam Sanayi Ltd. Şti. (Fırat Life Style), Dema Konut Müteahhitlik İnşaat Turizm Gıda San ve Tic. A.Ş. ZMK Petrol Endüstriyel Kimyevi Maddeler Enerji Ltd. Şti. firmalarından oluşan adi ortaklık ile hasılatın % 50'si Şirketimizin olmak üzere sözleşme imzalanmış ve KAP'ta duyurulmuştur.

17197 Ada 1 Parsel, 17198 Ada 1 Parsel, 17199 Ada 1 ve 2 Parsel ile 17200 Ada 1 Parsellerden oluşan gayrimenkullerimizi içine alan imar planı değişikliği Mart ayı içerisinde

kesinleşmiş ve kadastral işlemleri sonuçlandırılarak 20.807 m2 olmak üzere tek parsel üzerinde hisseli olarak birleştirilmiştir.

Yapımı gerçekleştirilecek olan iş merkezi inşaatının konsept tasarım çalışmaları ve mimari proje çalışmaları bitirilmiş ilgili idareye müracaatımız yapılmıştır. Proje inşaatına ruhsat alımını müteakip başlanacaktır.

H. Alacaklarımızın Tazminine İlişkin Çalışmalar

Eski muhasebe müdürümüzün Şirketimizde yaptığı usulsüzlükle ilgili özel denetim çalışması Zirve Yeminli Mali Müşavirlik ve Denetim A.Ş. firması tarafından tamamlanmıştır. Hazırlanan rapora göre yapılan usulsüzlük sonucu Şirketimizin kaybının 5.103.572,92 TL olduğu tespit edilmiştir.

Şirketimizin kayıplarının tazmin edilmesi için alınan gayrimenkullerden iki adedinin satışı gerçekleştirilmiştir. Alınmış olan tutarlara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir;

Nakit ve Çek Tahsilatı	610.000 TL
Mülkiyeti Alınan Gayrimenkuller (Gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından tespit edilen KDV hariç değerlerdir).	932.203 TL
Gayrimenkul satışından yapılan tahsilat (KDV Hariç)	585.148 TL
Karşılıksız Çıkan Çekler (Karşılıksız çıkan çeklerle ilgili hukuki ve idari işlemler yürütülmektedir.)	2.350.000 TL
TOPLAM	4.477.351 TL

İ. Bağımsız Denetim Şirketi

Yönetim Kurulumuz, 13.04.2015 tarihli toplantısında 2015 yılı Bağımsız Denetim Şirketinin belirlenmesi hususunda almış olduğu teklifleri değerlendirmiş ve Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık SMMM A.Ş.'nin, Şirketimiz bağımsız denetimini yapması hususunu Genel Kurul'a teklif edilmesi yönünde karar almıştır. 23.05.2015 tarihinde gerçekleşen Genel Kurulumuzda bu karar onaylanmıştır.

J. 2014 Yılı Genel Kurulu

Şirketimizin, 2014 Yılı Olağan Genel Kurulu, 23.05.2015 Cumartesi günü Saat:14.00'de, Cevat Dünder Caddesi, No:19, Ostim / ANKARA adresindeki METEM Toplantı Salonunda yapılmıştır. Genel kurul ile ilgili yükümlülükler mevzuat çerçevesinde yerine getirilmiştir. Toplantıda alınan kararlar Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 27.05.2015 tarihinde tescil edilerek, 01.06.2015 tarih 8831 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Toplantı tutanağı ve ekleri 23.05.2015 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu, Merkezi Kayıt Kuruluşu ve Şirketimizin web sitesinden duyurulmuştur. Yine Olağan Genel Kurul toplantımızda pay sahiplerimiz tarafından sorulan, gündem dışı sorularına cevaplar web sayfamızda yayımlanmıştır.

K. 2014 Yılı Kar Dağıtımı

2014 yılına ilişkin kar dağıtımı yapılmamasına ilişkin gündem maddesi Genel Kurulda oylamaya sunulmuş ve kabul edilmiştir.

L. İç Denetim Prosedürü

Şirketimizin iç denetim prosedürü Yönetim Kurulumuz tarafından onaylanmıştır. İç Denetim Çalışmaları bu prosedür kapsamında yürütülmektedir.

M. TEB Kredi Limiti

Türk Ekonomi Bankası şirketimiz ile ilgili yapmış olduğu mali değerlendirme çalışmaları sonucunda şirketimize 3.250.000 TL tutarında kredi limiti ve çek karnesi limitleri tahsis etmiştir. Limitler şirketimizin finansal yönetim politikaları kapsamında değerlendirilecektir.

N. İştirak hissesi devralınması ve Sermaye artırımı

Dönem içerisinde, Şirketimizin iştiraki olan Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. AŞ.'nin (Günhan Ostim A.Ş.) ortaklarını pay devirleri ve yapılan sermaye artırımı sonrası şirketteki hisse oranımız %66,53'e çıkmıştır. Konu ile ilgili detaylı bilgi 37. Maddede verilmiştir.

O. Pay Satışına İlişkin Başvuru ve Onay

Şirketimizin ortaklarından Ostim Vakfı, sahip olduğu 3.840.181 TL nominal değerdeki B Grubu payların tamamını satmak için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Kurul dönem içinde başvuruyu onaylayarak gerekli bildirim yükümlülüklerini yerine getirmek şartıyla pay satışı talebine izin vermiştir. Pay satış bilgi formu ve SPK'nın onay yazısı 13.08.2015 tarihinde Kap'ta duyurulmuştur.

10. 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği Yönetim Kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

A. Asya Katılım Bankası'na olan Kredi Borçlarının yeniden yapılandırılması

Aylık taksitler halinde geri ödenen Bank Asya kredilerimizin Ağustos 2015 - Ocak 2016 dönemindeki taksitleri her bir taksitin vadesinden itibaren birer yıl ertelenmiştir.

B. Metro Arsası Değerlendirilmesi

Metro arsasının değerlendirilmesiyle ilgili rapor döneminde yaşanan gelişmeler 9.G maddesinde detaylı olarak açıklanmıştır. Arsaya yapılacak iş merkezi ile ilgili proje çalışmaları, sonrasında inşaat faaliyetleri ile satış ve kiralama çalışmalarının dinamik bir süreç olması nedeniyle bu dönem olduğu gibi önümüzdeki dönemlerde de sürekli yeni gelişmeler ortaya çıkacaktır. Bu gelişmelerle ilgili mevzuatın öngördüğü hususlar, gerçekleşme anında Kap'ta duyurulacağı gibi, altmışar günlük dönemlerde periyodik olarak da kamuoyu Kap'tan bilgilendirilecektir.

11. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Şirketin gelişimi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Şirket yönetimi tarafından uygulanan genel prensipler aynen devam ettirilecektir.

12. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu

30.12.2012 Tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa uyum kapsamında hazırlanan, II-17.1 Sayılı 'Kurumsal Yönetim Tebliği' 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş, bu çerçevede Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusuna Pay ve Menfaat sahipleri ile ilgili yükümlülüklerin eksiksiz olarak uygulanması çalışmalarına 2015 yılında devam edilmiştir.

Faaliyet Raporunun bir parçası olan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu her yıl düzenli olarak güncellenmekte olup, ara dönem finansal raporlarda ise sadece güncellemeler yer almaktadır.

Ayrıntılı tüm rapora ayrıca www.ostimyatirim.com.tr adresinden ulaşılabilir.

Yatırımcı İlişkiler Bölümü;

3 Ocak 2014 tarih 28871 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün oluşturulması ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri belirtilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlıklı 11.maddesine uyum kapsamında, 29.05.2014 tarihinde Şirket Yönetim Kurulumuz tarafından Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanları belirlenmiş ve 01.07.2015 tarihinde aşağıdaki şekliyle revize edilmiştir.

Söz konusu birimde görev alan çalışanlarımızın iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Görevi ve Görevlendirme Tarihi	Telefon No/ E-Posta Adresi	Lisans Belgesi Türü
Nermin ÇELİK	Yatırımcı İlişkiler Yöneticisi- Kur. Yön. Kom. Üyesi. - 29.05.2014	0312 385 34 09 nermincelik@ostimyatirim.com.tr	- Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı
Bünyamin KANDAZOĞLU	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi -Direktör (Gayrimenkul-İdari ve Mali İşler)-29.05.2014	0312 385 34 09 bunyaminkandazoglu@ostimyatirim.com.tr	-
İsa GÖÇER	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi -Muhasebe Müdürü-01.07.2015	0312 385 34 09 isagocer@ostimyatirim.com.tr	-

Yatırımcı ilişkileri bölümü organizasyonda Genel Müdüre bağlı olarak çalışmakta ve eş zamanlı olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ile de uyumlu çalışmaktadır. Şirketimiz Genel Müdürü Abdullah ÇÖRTÜ'dür.

Dönem içerisindeki önemli gelişmeler Özel Durum Açıklaması yapılarak Kamuya duyurulmaktadır. İlgili dönemde onbeş adet Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

13. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içinde bu kapsamda projemiz bulunmamaktadır.

14. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Dönem içerisinde, Esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

15. Varsa, Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Dönem içerisinde herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

16. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi

Şirketimiz, Ostim Organize Sanayi Bölgesi'ndeki firmalar arasında dinamik bir işbirliği meydana getirmek, bu firmaların ürettiği mal ve hizmetleri iç ve dış pazarlara satarak firmaların iş hacmini artırmak çabası içinde proje tabanlı yönetim anlayışı ile faaliyet göstermektedir. Bu anlamda Ostim özelinde bölgesel kalkınmanın ticari dinamiklerini oluşturan bir misyon şirketidir.

Bu genel misyon çerçevesinde Şirketimiz imalat, inşaat ve ihracat ağırlıklı olmak üzere ticaret alanlarında faaliyet göstermekte, bu faaliyetlerinin yanı sıra portföyündeki iştirak ve bağlı ortaklıklarını da yönetmektedir. Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektör Holding ve Yatırım Şirketi'dir.

17. Yatırımlardaki Gelişmeler, Teşviklerden Yararlanma Durumu, Yararlanıldı İse Ne Ölçüde Gerçekleştiği

Şirketimizin sahip olduğu mevcut gayrimenkullerimizin tamir bakım ve onarımları yapılmaya devam edilmektedir. Ruhsat ve izin almak için bazı gayrimenkullerimizde tadilat ve kanuni düzenlemeler yapılmıştır.

Şirketimizin teşvikli yatırımı yoktur.

18. İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları ve Bunlardaki Gelişmeler, Genel Kapasite Kullanım Oranı, Faaliyet Konusu Mal ve Hizmet Üretimindeki Gelişmeler, Miktar, Kalite, Sürüm ve Fiyatların Geçmiş Dönem Rakamlarıyla Karşılaştırmalarını İçeren Açıklamalar

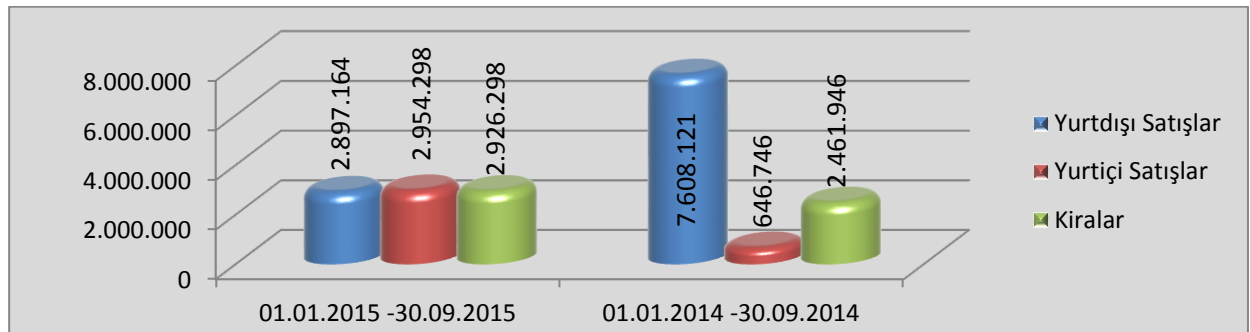
Yoktur.

19. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hasılatları, Satış Koşulları ve Bunlarda Dönem İçinde Görülen Gelişmeler, Randıman ve Prodüktivite Katsayılarındaki Gelişmeler, Geçmiş Yıllara Göre Bunlardaki Önemli Değişikliklerin Nedenleri

Şirketimiz geniş bir alanda faaliyet göstermektedir. Şirketimizin çok çeşitli konularda projeler üretmesi ve proje ortaklıkları yapması nedeniyle ciroda dönemler arasında farklılıklar olabilmektedir. Ancak şirketimizin mülkiyetinde bulunan gayrimenkullerin kira gelirleri dönemler itibarıyla istikrarlı bir seyir izlemektedir.

Şirketimiz, bu dönem de mevcut yapısı dâhilinde Yurtiçi ve Yurtdışı Ticari faaliyetlerini sürdürmüştür.

Şirketimizin satış gelirleri yurtiçi satış, yurtdışı satış ve kira gelirleri olmak üzere üç ana kategoride takip edilmektedir. Son iki dönem için konsolide satış hasılatımızın detayı TL bazında aşağıdaki grafikte verilmiştir.



2015 satışlarımızda 2014 yılının ilgili dönemine göre düşüş görülmektedir. Yurtdışı satışlarımızda, özellikle Irak'ta yürüttüğümüz projelerin tamamlanması ve Kerkük Elektrik İdaresinden alınan indirici merkezi işinin akreditifinin henüz açılmamasından dolayı projeye başlanamaması nedeniyle bir azalma gözlenmektedir. Dünya genelinde yaşanan ekonomik ve siyasi sıkıntıların da yurtdışı satışlarımız üzerindeki olumsuz etkileri sürmektedir. Yurtiçi satışlarımızdaki artış ise bağlı ortaklığımız haline gelen Günhan Ostim A.Ş. satışlarının da konsolide rakamlar içerisinde yer almasından kaynaklanmıştır.

Temel Rasyolar

Temel Rasyolar (Konsolide) (%)	30.09.2015	31.12.2014
Cari Oran (x100)	164,6	234,2
Likidite Oranı (x100)	155,9	220,9
Özkaynaklar / Toplam Kaynaklar	30,1	35,3
Kısa Vad. Yük. / Toplam Kaynaklar	22,5	14,9
Uzun Vad. Yük. / Toplam Kaynaklar	47,5	49,7

20. İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Kısa vadeli banka kredilerimizin yeniden yapılandırılması ve vadesinin uzatılması için görüşmeler sürdürülmektedir.

Yönetim Kurulumuz öz kaynaklarımızın güçlendirilmesi amacıyla aldığı gayrimenkul satış kararı finansal yapımızın iyileştirilmesinde kullanılmaktadır.

21. Üst yönetimde dönem içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi

Dönem içerisinde Şirketimizin Genel Müdürlük görevi Abdullah Çörtü, Direktörlük (Gayrimenkul, İdari ve Mali İşler) görevi de Bünyamin Kandazoğlu tarafından yürütülmüştür.

Şirket üst yönetimini oluşturan personelimizle ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Abdullah ÇÖRTÜ	Genel Müdür	İşletme, Dış Ticaret
A.Ü. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Kalkınma bankacılığı, kurumsal finansman, dış ticaret ve yöneticilik tecrübesi bulunmaktadır. Ç.Ü. Uluslararası Ticaret bölümünde yüksek lisans yapmıştır.		
Bünyamin KANDAZOĞLU	Direktör (Gayrimenkul,İdari ve Mali İşler)	Kamu Yönetimi, İşletme
Anadolu Üniversitesi Kamu Yönetiminden mezun olmuştur. Kavrakoğlu Management Institute'de İşletme eğitimi almıştır. Kooperatifçilik alanında tecrübesi bulunmaktadır.		
Halil AYGAR	İç Denetçi	İşletme-Muhasebe
A.İ.T.İ.A. İşletme mezunudur. Banka müfettişliği kökenli olup, müfettişlik ve yöneticilik tecrübesi bulunmaktadır. A.İ.T.İ.A. Muhasebe üzerine yüksek lisansı vardır.		

22. Yönetim Organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim ve ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

1 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 tarihleri arasındaki dönemde üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 361.033 TL’dir. (Bu tutar şirketimizde Yönetim Kurulu üyeleri, İç Denetçi, Genel Müdür ve Direktör (Gayrimenkul, İdari ve Mali İşler)’e net ödenen mali menfaatlerden oluşmaktadır).

23. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler.

SPK tarafından 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğinin ekinde yer alan 4.2.8. maddesi gereğince Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmaktadır. 2014 yılı Eylül ayında yaptırılmış olan Sigortanın süresinin dolması üzerine Eylül 2015 tarihinde tekrar 1 yıllık ‘Yönetici Sorumluluk Sigortası’ yaptırılmıştır.

24. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

İlgili dönem personel sayısı ve ana görev dağılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Bölüm	30.09.2015
Genel Müdür	1
Yönetici Asistanı	1
İç Denetçi	1
Direktör	5
Ortaklık İlişkileri Yöneticisi	1
Muhasebe-Finans Yönetici ve Uzman Personeli	3
Dış Ticaret Yönetici ve Uzman Personeli	2
Dış Ticaret Lojistik Personeli	3
Hizmet Personeli	1
Şirket Toplam Çalışanı	18
Bağlı Ortaklıklarda Çalışan	17
Genel Toplam	35

25. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler

Dönem içinde yapılan bağış bulunmamaktadır. Bağış ve yardımlar Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen Politikalar çerçevesinde yürütülmektedir.

26. Merkez Dışı Örgütlerin Olup Olmadığı Hakkında Bilgi

Şirketimizin yurtiçi ve yurtdışı şube bilgileri ikinci bölümde verilmiştir.

27. Konsolidasyona Tabi İşletmelerin Ana Ortaklık Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgi

Konsolidasyona tabi işletmeler (Ostim Gayrimenkul, Günhan Ostim A.Ş. ve T.H. ODF) ile Şirketimiz arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

28. Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma Süreciyle İlgili Olarak; Grubun İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetim Sistemlerinin Ana Unsurlarına İlişkin Açıklamalar ve Yönetim Organı Görüşü

Denetimler, grubun finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için ana ortaklık bünyesinde oluşturulan denetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi, iç denetim ve

koordinasyon birimi ile Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından yürütülmektedir. Komiteler ve denetçiler birbirinden bağımsız olarak grubun iç denetim, iç kontrol ve risk yönetim çalışma esaslarına uygun olarak faaliyetlerin etkinliğini ve hukuka uygunluğunu sağlayacak şekilde görevlerini yerine getirmektedir.

Yapılan bağımsız denetim çalışmaları ve hazırlanan faaliyet raporuna ilaveten her denetim döneminde Denetim Komitesi tarafından mali durum ve faaliyetlerin etkinliğine ilişkin bilgi ve görüşleri içeren taktir Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

29. Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen iştirakler ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir.

İştirakler	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	Devre Mülk, Sağlık Tesisi	%34,19	%34,19
Senkron Plastik İnşaat Tekstil San. Tic. A.Ş.	Plastik Boru ve Parça İmalatı	%20,00	%20,00

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Günhan Ostim Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	- Alüminyum Döküm, Dövme	%66,53	%44,21
Ostim Gayrimenkul Danışmanlık ve İşletme A.Ş.	- OSTM'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 yapılması, - 2015 yılı içinde Ostim ve İvedik Organize Sanayi Bölgelerinde kiralama, kira sonrası takip ve g.menkul alım satım faaliyetleri yapılması için bedel karşılığı Aktif Başkent Gayrimenkul Pazarlama Danışmanlık ve İnşaat A.Ş. ile yapılan sözleşme sona erdirilmiş ve aynı şartlarla Kaya Yatırım Proje İnş. ve Gayrimenkul Hizm. A.Ş. ile anlaşma imzalanmıştır.	%73,50	%73,50
T.H ODF Ortadoğu Uluslararası Fuarcılık A.Ş.	- 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 bulunulması - Uzun süredir aktif olarak faaliyet göstermeyen ODF fuarcılık tasfiye sürecine girmiştir.	%80,95	%80,95

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı	
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Ticaret A.Ş.	İnşaat, Gayrimenkul, Enerji ve Elektrik Üretimi	%49,93	%49,93

30. Şirketin İktisap ettiği paylarına ilişkin bilgiler

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

31. Faaliyet Dönemi içinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Faaliyet dönemi içinde özel veya kamu denetimi yapılmamıştır.

32. Grup Aleyhine Açılan ve Grup'un Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından ve/veya Grup aleyhine açılmış olan dava ve icra takiplerinden mali durumu ve faaliyetleri etkileyebilecek olanlar aşağıda özetlenmiştir:

Sıra No	Davacı / Alacaklı	Davalı / Borçlu	Mahkemesi / İcrası Dosya No'su	Konusu / Durumu
1	Ostim Yatırım A.Ş.	Taşyapı A.Ş.	İstanbul Anadolu 10. Asliye Ticaret Mahkemesi 2013 / 452	Taşyapı A.Ş.'ne yapılan işler ile ilgili olarak teminat mektubu iadesi ve alacak talebi ile ilgili açılan davada Mahkeme süreci devam etmektedir.
2	Ostim Yatırım A.Ş.	Turgut Çalışkan	Ankara 12.İş Mahkemesi 2013/1390	Zimmet ve vazifeyi suistimalden alacak davasıdır. Deliller bildirilmiş olup mahkeme süreci devam etmektedir.
3	Ostim Yatırım A.Ş.	Turgut Çalışkan	Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı Hz. 2013/125316	Emniyeti suistimal, bilişim alanında suç, zimmete para geçirme, dolandırıcılık davasıdır. Halen savcılık tahkikatında olup davanın açılması beklenmektedir.

33. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

34. **Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler**

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

35. **Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; 35. Başlıkta Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği**

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

36. **Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri**

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

37. **Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü Temsil Eden Miktarda Paylarına Sahip Olunduğu veya Payları Bu Yüzdelerin Altına Düştüğü Takdirde Bu Durum ve Gerekçesi**

Şirketimizin %44,21 oranında iştiraki olan Alüminyum Döküm Dövme Makine İmalat San. Tic. AŞ.'nin (Günhan Ostim A.Ş.) ortaklarından 2015 yılı Temmuz ayı içerisindeki pay devirleri ve Şirketin sermayesinin 4.000.000 TL'den 4.600.000 TL'ye çıkarılması sonucu artırılan 600.000 TL'lik nakit sermaye artırımının tamamını Şirketimizin üstlenmesi sonucu pay oranımız %66,53'e çıkmış ve Günhan Ostim A.Ş. bağlı ortaklığımız haline gelmiştir. Yeni sermaye Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 26.08.2015 tarihinde tescil edilerek 31.08.2015 tarih ve 8895 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

38. **İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Bilgiler**

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	01.01.2015	30.09.2015	01.01.2014	31.12.2014
Tefirom İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.		38.602.054		32.177.604
Ostim Proje Gel. Eğit.ve Dan. Hizm. A.Ş.		-		179.555
Senkron Plastik A.Ş.		-		84.376
Toplam		38.602.054		32.441.535

	01.01.2015	30.09.2015	01.01.2014	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar				
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.		46.786		46.786
İnovatif Medya Yay. A.Ş.		49.629		49.629
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.-U.V		5.140.808		3.596.400
Avrupa Başkenti Radyo TV Yay. A.Ş.		74.712		-
Senkron Plastik A.Ş.		12.771		
Toplam		5.324.706		3.692.815

İlişkili Taraflara Borçlar	30.09.2015		31.12.2014	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Ortaklara Borçlar (Temettü Ödemeleri)	-	681.857	-	239.386
Ostim Proje Gel. Eğit.ve Dan. Hizm. A.Ş.	-	-	-	-
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	-	118	-	-
Senkron Plastik A.Ş.	-	21.544	-	-
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	-	6.520	-	5.918
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	721.365	940.585	-
OSB Ostim Organize San.Böl.Müdürlüğü	-	119267	222.361	-
SS Ostim Küç.San.Sit.Yapı Koop.	1.238.547	315.703	1.554.250	-
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş. K.V	767.825	-	410.440	-
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş. U.V	-	67.313.789	-	55.024.604
Güngör Yıldız	-	391.301	-	-
Fırat Dema Zmk İnşaat Adi Ortaklığı	78.100	-	-	-
Toplam	2.084.472	69.571.464	3.127.636	55.269.908

İlişkili Taraflardan Gelirler	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	31.12.2014
Senkron Plastik A.Ş.	62.771	182.000
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	-	23.906
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	-	212.198
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.(*).	1.353.821	4.855.185
Toplam	1.416.592	5.273.289

İlişkili Taraflara Giderler	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	31.12.2014
Senkron Plastik A.Ş.	-	-
Ostim Medya İlt. Reklam Yay. A.Ş.	-	1.455
Kızılcahamam Akasya Yatırım İnşaat A.Ş.	27.291	273.748
Ostim Finans ve İş Merkezi İnşaat G.menkul En. Elekt. Üretim Ticaret A.Ş.	-	330.780
İkmal Teknik San. ve Tic.A.Ş.	-	9.321
Toplam	27.291	615.304