



**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

***“SERİ XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ”***

01.01.2013 / 30.09.2013

ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I- ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin (Şirket) faaliyet konusu her tür vasıtalarla kara, deniz ve havada yük taşımacılığı yapmaktır. Şirket ayrıca sahibi olduğu depolar vasıtasıyla depolama hizmet faaliyeti ile de iştigal etmektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ.** (Reymar)'nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımını ve pazarlamasıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TAŞIT MUAYENE İSTASYONLARI İŞLETİM ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş Taşıt Muayene) 'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.** (Eski ünvanıyla **REYSAŞ MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD.**) 20 Ağustos 2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti'nde tescil edilmiş olup, 17 Nisan 2009 tarihinde bu durum değiştirilerek Panama Cumhuriyeti'nde tescil edilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır. **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.**'in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)'nun faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03 Mayıs 2013 tarih ve 125 sayılı toplantısında; Şirketimizin TTK hükümlerince hazırlanan mali tablolarında 2012 yılı dağıtılabilir net kar toplamının 31.841.419,29 TL ve SPK düzenlemelerine uygun hazırlanan mali tablolarda dağıtılabilir net kar rakamının ise 29.339.513,83 TL olduğu görülmüş olup, 2012 yılı kar dağıtımını konusunda; toplam dağıtılabilir karın %92,02' sine ve toplam sermayenin %14,21' ine tekabül eden 27.000.000 TL'nin bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması önerisinin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nun tasviplerine sunulmasına karar verilmiş olup, 27 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Yönetim Kurulu'muzun almış olduğu 28 Mayıs 2013 tarih ve 128 sayılı karar ile; 27 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınan karar gereğince 2012 yılı dağıtılabilir net dönem karı olan 29.339.513,83 TL'den dağıtılabilir karın % 92,0261'ine tekabül eden 27.000.000 TL'sinin ortaklara bedelsiz pay olarak dağıtılmasına, bu nedenle kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olan şirket çıkarılmış sermayesinin 190.000.000 TL' dan 217.000.000 TL' sına yükseltilmesine, bedelsiz olarak dağıtılacak 27.000.000 TL'si ile işlemler konusunda Yönetim Kurulu Başkanı'na tam yetki verilmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Alınan karar doğrultusunda 29 Mayıs 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Haziran 2013 tarih ve 21/678 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirketimiz bedelsiz sermaye artırımını çerçevesinde, ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımını 20 Haziran 2013 tarihinde yapmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **ORTUR GENEL TAŞIMACILIK VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**' nin (Ortur) cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYPA GIDA SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.**'nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Grup'un demiryolu yatırımları ve işletmeciliği alanında faaliyet göstermek üzere **ASYA SU SAN. VE TİC. A.Ş.** ve **CHV MADENİ YAĞ DIŞ TİC. VE PAZARLAMA A.Ş.**'yi satın almıştır. Bu şirketlerin ünvanı

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sırasıyla **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş.** ve **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş.** olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TURİZM YATIRIMLARI VE TİC.LTD.ŞTİ.**'nin faaliyet konusu turizm yatırımlarıdır.

Şirket'in müşterek yönetime tabi işletmesi **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ**'nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, işteğal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

II - ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	30.09.2013		30.06.2013	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Durmuş Döven	19.712.815	17,92	19.712.815	17,92
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19	13.411.537	12,19
Diğer	5.904.134	5,37	5.904.134	5,37
Halka Açık	70.971.514	64,52	70.971.514	64,52
Toplam	110.000.000	100	110.000.000	100

İŞTİRAK-BAĞLI ORTAKLIK 30.09.2013 itibariyle	TOPLAM SERMAYE 30.09.2013 itibariyle	İŞTİRAK ORANI 30.09.2013 itibariyle
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	217.000.000	61,47%
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	12.000.000	95,15%
Reymar Tütün Mamulleri Dağıtım Pazarlama Ltd. Şti	25.750.000	99,00%
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.(CHV)	1.000.000	100,00%
Ortur Genel Taşımacılık Ve Tic. A.Ş.	15.000.000	89,96%
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.(Asya Su)	150.000	100,00%
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Tic.Ltd.Şti.	13.000.000	100,00%

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III - RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2013 – 30.09.2013

IV - YÖNETİM KURULU – KOMİTELER

AD-SOYAD	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl
Hasan Rasih Boztepe	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.	3 yıl
Ali Ergin Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
*Ekrem Burcu	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 yılı Genel Kurul
Afife Vardar	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
Adnan Gökçel	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl
*Özkan Kobak	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl

GÖREVİ	DENETİM KOMİTESİ	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ
Başkan	Adnan Gökçel	Özkan Kobak
Üye	Özkan Kobak	Adnan Gökçel

Yönetim Kurulu seçimi Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği'nde belirtilen kriterler dahilinde 29.05.2012 tarihli 2011 yılı olağan genel kurulunda 3 (üç) yıl süre için yapılmıştır.

Yönetim Kurulu'muzun 29.05.2012 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği'nde belirtilen kriterler dahilinde belirlenmiştir. Aynı karar ile tebliğde belirtilen Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Riskin Erken Saptanma Komitesinin ayrıca oluşturulmamasına, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

*Şirketimiz'in 29.05.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Tülay Kayalar'ın istifası üzerine, 28/09/2012 tarihinde yapılan Yön.Krl. toplantısı ile yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere, Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Ekrem Burcu atanmıştır.

*26 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Sait Doğan'ın yerine Özkan Kobak seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri aday gösterilme süreci esnasında, Yönetim Kuruluna seçilmeden önce Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde aşağıda belirtilen bağımsızlık beyanını Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Bağımsızlık Beyanı

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu bu kapsamda;

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- e) Özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi, beyan ederim. (29.05.2012)

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetkileri ve Görev Süresi

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirkette görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartlara haiz olması zorunludur. Genel Kurul, pay sahipleri arasından veya dışarıdan en fazla 3 yıl süre ile görev yapmak üzere en fazla 2 denetçi seçer.

4 Ekim 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimizde 29.05.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı neticesinde Denetçi olarak seçilen Yalçın Sumak'ın istifası üzerine Denetçi olarak da Sayın Fatma Çiğdem Gülkandil atanmıştır.

V - DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ FAALİYETLER, YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMLARI

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15 Mart 2013 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ne ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ilgili hükümlerine istinaden, Şirketimizin ana sözleşmesinin 3., 4., 6., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17. ve 19. maddelerinin değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili mercilere başvuru yapılmıştır. Söz konusu başvurular neticesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/04/2013 tarih ve 1163 sayılı izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26/04/2013 tarih ve 3318 sayılı izin yazısı ile gerekli izinler alınmıştır. İlgili izinler ile birlikte esas sözleşme değişiklikleri 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile genel kurulun onayına sunulacaktır.

Şirketimizin 29.05.2012 tarihli 2011 yılı olağan genel kurul toplantısı ile ;

Sermaye Piyasası Kurulununun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararının gerekçesi dikkate alınarak fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle son dönemlerde İMKB'de oluşan değerlerin Şirketimizin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı görülerek yüksek oranlı iskontoların oluşmasını

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

engellemek üzere önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amacıyla, Şirketimiz hisselerinden piyasa şartlarına göre Şirket paylarının en fazla % 10' unu kapsayan 11.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 16.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu' na yetki verilmiştir.

Bu husus doğrultusunda şirketimizin 12.11.2012 tarih ve 2012-330 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

- 1- Bu yetkinin 1,5 milyon adet hissenin geri alımı için 0 TL alt ve 1,5 TL üst fiyat limitleri dahilinde kullanılmasına ve Sayın Durmuş Döven' e 4 ay süre için yetki verilmesine,
- 2- Pay Geri Alma Programının SPK'nın 26/767 sayılı ilke kararına uygun olarak Şirketimiz web sitesinde yasal gereklere uygun olarak duyurulmasına,
- 3- Pay Geri Alma Programı çerçevesinde uygulanan her bir pay geri alma işleminin Özel Durum Açıklaması olarak duyurulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Bu doğrultuda 12.03.2013 tarihinde tamamlanan geri alım programımızda paylarımızın geri alımları ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir:

Geri alınan paylardan iptal edilen pay sayısı : 0
Bir pay için ödenen maksimum tutar : 0,76 TL
Bir pay için ortalama geri alım maliyeti : 0,75 TL
Toplam geri alım maliyeti : 1.130.000 TL
Toplam geri alınan pay sayısı : 1.500.000 ADET
Geri alınan payların Çıkarılmış sermayeye oranı: % 1,3636
Geri alınan payların imtiyaz hakları : Yoktur

Geri Alım İşlem Tarihleri ve Tutarları :

1. ALIM- 12.11.2012 / 250.000 Adet * 0,75 TL / 187.500 TL
2. ALIM- 11.02.2013 / 500.000 Adet * 0,75 TL / 375.000 TL
3. ALIM- 15.02.2013 / 250.000 Adet * 0,75 TL / 187.500 TL
4. ALIM- 11.03.2013 / 500.000 Adet * 0,76 TL / 380.000 TL

TOPLAM 1.500.000 Adet / 1.130.000TL

Şirketimizin bağlı ortağı olan Reysas Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. de Hisse Geri Alım'ı yapmıştır. Reysas GYO A.Ş.'nin Hisse Geri Alımı için alınan Yönetim Kurulu Kararı ve İşlemleri Şöyledir;

Şirketimiz 04.05.2012 tarihli 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı ile "Sermaye Piyasası Kurulu' nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararının gerekçesi dikkate alınarak fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle son dönemlerde İMKB'de oluşan değerlerin Şirketimiz faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı görülerek yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amacıyla, Şirketimiz hisselerinden piyasa şartlarına göre Şirket paylarının en fazla % 10' unu kapsayan 17.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 25.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu' na yetki verilmişti. Bu husus doğrultusunda şirketimizin 27.11.2012 tarih ve 2012 - 107 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

- 1- Bu yetkinin 1,5 milyon adet hissenin geri alımı için 0 TL alt ve 1,5 TL üst fiyat limitleri dahilinde kullanılmasına ve Sayın Durmuş Döven' e 4 ay süre için yetki verilmesine,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 2- Pay Geri Alma Programının SPK' nın 26/767 sayılı ilke kararına uygun olarak Şirketimiz web sitesinde yasal gereklere uygun olarak duyurulmasına,
- 3- Pay Geri Alma Programı çerçevesinde uygulanan her bir pay geri alma işleminin Özel Durum Açıklaması olarak duyurulmasına,

karar verilmiştir.

Bu doğrultuda 12.11.2012 tarihinde 0,73 TL birim fiyattan 58.979 lot olarak alımı gerçekleştirilen ilk payların 31.12.2012 tarihi itibarıyla toplam sermayeye oranı %0,03 olmuştur.

04.02.2013 tarihinde 0,70 TL birim fiyattan 393.500 lot olarak yapılan ikinci alım, 11.02.2013 tarihinde yapılan 0,69 TL fiyattan 453.912 adet ve 0,70 TL fiyattan 252.347 lot ve 15.02.2013 tarihinde yapılan 0,70 TL birim fiyattan 341.262 lot ile birlikte alınan toplam alınan payların (1.500.000 lot) toplam sermayeye oranı %0,7894 ' e ulaşmış ve alım programı 15.02.2013 itibarıyla tamamlanmıştır.

Şirketimizin 28.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile , sermayesine % 33,33 oranında ortak olduğu Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ndeki hisselerinin tamamını 16.836.000-TL bedel ile Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'ne satışını gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin %99,99 oranında iştirak ettiği Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş., piyasadaki yüksek nakliye taleplerini karşılamak ve hali hazırda kiralık vagonlarla yapılan, buna ek olarak Demiryolu Serbestleşmesi yasasıyla daha da büyüyen demiryolu sektöründe oluşacak olan potansiyel taşımaları da portföye katabilmek amacıyla, T.C.D.D.' nin Doğu Anadolu Bölgesi'ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ' a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Vagonların teslim tarihi Eylül 2013' dür.

22.06.2011 tarihinde Şirketimiz tarafından satın alma yolu ile sermayesine %99,50 oranında iştirak edinilen Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.'nin, yapılan satın alma ile sermayesinin tamamına (%100) iştirak edilmiştir.

13.07.2011 tarihinde Şirketimiz tarafından satın alma yolu ile sermayesine %99,99 oranında iştirak edilen Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.'nin yapılan satın alma işlemi ile sermayesinin tamamına (%100) iştirak edilmiştir.

Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Sayın Sait Doğan'ın yerine, 26 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sayın Özkan Kobak Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulumuz, 01/07/2013 tarihinde almış olduğu karar ile, sermayesinde %99 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortağımız Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd.Şti.'nin sermayesinin 20.000.000.-TL'den 25.750.000.-TL'ye artırılmasında, iştirak payımıza isabet eden 5.692.500.-TL tutarındaki yeni pay alma hakkımızın tamamen kullanılmasına ve gerekli işlemlerin ifası ile ilgili yetkili mercilere bildirimde bulunulması hususunda Şirketimiz yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri IV No:41 Tebliği 8. maddesi (Ortaklarımızın Sermaye Piyasası mevzuatına uyum kapasitesinin güçlendirilmesi) gereği, şirketimizin Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sertifikası ve Kurumsal Yönetim Sertifikasına sahip 41416486194 TC Kimlik numaralı Ebru Koçoğlu, Şirketimizde "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisi" ve "Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi" olarak 01.07.2013 tarih ve 347 nolu Yönetim Kurulu kararı ile atanmıştır.

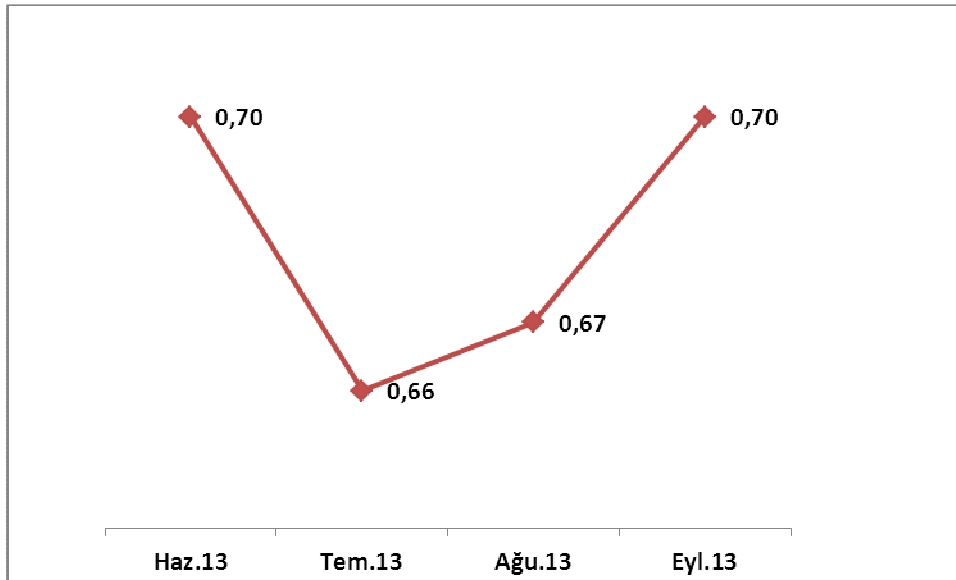
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulumuz tarafından 08/07/2013 tarihinde yapılan toplantıda, Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd.Şti'nin sermayesinin %100'ünü temsil eden beheri 25-TL nominal değerindeki 80.000 adet hissenin 2.000.000-TL peşin bedelle satın alınarak iştirak edilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 23/07/2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar gereğince, %100 oranında pay sahibi olduğu Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd.Şti.'nin 2.000.000-TL olan sermayesinin 13.000.000-TL'ye çıkartılması nedeniyle sermaye artırımına payı oranında katılacaktır.

Şirketimizin 26/09/2013 tarih ve 353 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; maliki olduğumuz İzmir İli Menderes İlçesi Görece Köyü Karapınar Mevkii,515 ada 9 parseldeki arsa 4.680.000-TL bedel üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmıştır.

VI – HİSSE PERFORMANSI



VII - FİNANSAL PERFORMANS

MN TL	30.09.2013	30.09.2012
Gelirler	228,87	220,33
Satışların Maliyeti	-172,01	-191,19
Faaliyet Karı (EBIT)	35,44	35,82
EBITDA(VAFÖK)	49,35	47,72
EBIT Marjı	% 15,4	% 15,6
EBITDA Marjı	% 21,5	% 20,8
Konsolide Net Kar-Zarar	15,85	-4,08
Net Karlılık	% 0,06	-% 0,01

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

MN TL	30.09.2013	31.12.2012
Özkaynaklar	243,72	216,56
Toplam Borç	318,40	263,52
<i>Toplam Finansal Borç</i>	<i>226,67</i>	<i>180,92</i>
Toplam Varlıklar	562,12	480,09

TEMEL RASYOLAR	30.09.2013	31.12.2012
Cari Oran	0,91	0,87
Toplam Borçlar / Toplam Varlıklar	0,56	0,54
Toplam Borç / Özkaynaklar	1,30	1,21
Finansal Borçluluk	0,40	0,37

VIII - TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR

Grup'un 2013 yılı içerisinde sahip olduğu üç adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup bunlardan 18 Ocak 2006 tarih ve 4776 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin tamamlama vizesi, firma müracaatına istinaden Hazine Müsteşarlığı'nın 22 Haziran 2011 tarih ve 33514 sayılı yazısı ile gerçekleşmiştir.

13 Nisan 2006 tarih ve 4836 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin süresi ise 15 Kasım 2011 tarihinde bitmiş olup belge kapsamında herhangi bir yatırım yapılması planlanmamaktadır. Söz konusu belgenin tamamlama vizesi işlemleri halen YMM kanalı ile yapılmış ve 10.06.2013 tarihinde ilgili makama gönderilmiştir.

BELGE TARİHİ	BELGE NO.	KONUSU	BAŞLAMA TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TOPLAM YATIRIM
18.01.2006	4776	Karayolu Yük Taşımacılığı	15.12.2005	31.12.2010	13.970.000
13.04.2006	4836	Demiryolu Taşımacılığı	01.04.2006	15.11.2011	12.539.320
25.07.2013	B/109975	Demiryolu Taşımacılığı	12.04.2013	13.03.2016	7.500.000
TOPLAM					34.009.320

12 Nisan 2013 tarih ve B/109795 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. demiryolu taşımacılığı için vagon alımında yatırım kararı almıştır. Bu yatırım teşvik belgesi ile Şirket KDV ve diğer istisnalardan faydalanacaktır. Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında T.C.D.D.'nin Doğu Anadolu Bölgesi'ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ' a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. 10 Eylül 2013 tarihinde 2.931.276 TL tutarındaki 15 adet Vagonu teslim almıştır.

IX - FİNANSMAN KAYNAKLARI, RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Reysaş'ın başlıca finansman kaynaklarını, faaliyetleri sonucunda yaratılan fonlar ile yurt içi ve yurt dışında kurulu finans kuruluşlarından temin edilen kısa ve uzun vadeli krediler oluşturmaktadır.

Şirketimiz ve bağlı kuruluşlarının faaliyetlerinin yasalara, esas sözleşmelere ve şirket içi prosedürlere uygun yapılıp yapılmadığı, şirketimiz bünyesinde bulunan iç denetim müdürlüğü denetim uzmanlarınca ve denetim komitesince periyodik olarak denetlenmekte ve olası aksaklıklar ve eksiklikler raporlanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Eylül DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

X - DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Yoktur.

XI - DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur.

XII - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

Reysaş, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarını ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

XIII - FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Reysaş Lojistik, Lojistik Derneği ile Mersin Ticaret ve Sanayi Odası tarafından her sene düzenlenen Uluslararası 3. Proje Yarışması'nda çevreye duyarlı firmalar arasında 1.olarak "Yeşil Lojistik" ödülünü almıştır.

Ödül 6.Mersin Lojistik ve Transport Fuarı açılışı sırasında Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan tarafından Projeyi hazırlayan ve sunan Reysaş Lojistik A.Ş. Yön.Krl. Bşk.Yrd. Rasih Boztepe' ye verilmiştir.