



LATEK LOJİSTİK TİCARET A.Ş

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 31 ARALIK 2011  
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

## 1. RAPOR DÖNEMİ

Faaliyet raporunun dönemi 1 Ocak 2011-31 Aralık 2011'dir.

## 2. YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU

Latek Lojistik Ticaret A.Ş'nin (Latek Lojistik) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir:

<u>Yönetim Kurulu</u>	<u>Görevi</u>
Levent ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Suphi Bülent ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Derya Cebeci	Yönetim Kurulu Üyesi
Davut Furuncuoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinden Derya Cebeci 19 Mart 2012 tarihinde, Davut Furuncuoğlu ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ Uyarınca bağımsız üye atanmasına izin vermek amacıyla görevinden istifa etmiş ve yerlerine aynı tarih itibarıyla sırasıyla Metin Yüksel ve Abdullah Sami Akşemsettinoğlu atanmıştır.

30 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Denetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak Metin Yüksel, Denetimden Sorumlu komite üyesi olarak Abdullah Sami Akşemsettinoğlu, Kurumsal Yönetim komitesi başkanı olarak Abdullah Sami Akşemsettinoğlu, Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak da Murat Uysal seçilmiştir.

Ayrıca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Feyzullah Erdoğan denetçi olarak görevine devam etmektedir.

Latek Lojistik Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi 3 yıldır ve bu süre 19 Ağustos 2009'da başlamış; 19 Ağustos 2012'de dolmaktadır. Feyzullah Erdoğan'ın ise görev süresi 1 yıldır ve 4 Mayıs 2011'de başlamış olmakla beraber 4 Mayıs 2012'de dolmaktadır.

### 3. *ŞİRKET ORTAKLIK YAPISI*

Latek Lojistik'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Pay Sahibi</b>	<b>31 Aralık 2011</b>		<b>31 Aralık 2010</b>	
	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Levent Erdoğan	41,67%	16.458.334	41,67%	16.458.334
Burcu Erdoğan	0,86%	341.991	0,86%	341.991
Suphi Bülent Erdoğan	7,60%	3.002.000	7,60%	3.002.000
Derya Cebeci	0,87%	342.333	0,87%	342.333
Murat Uysal	0,00%	342	0,00%	342
Halka Açık	49,00%	19.355.000	49,00%	19.355.000
<b>Toplam</b>	<b>100%</b>	<b>39.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>39.500.000</b>

### 4. *ŞİRKET TARİHÇESİ*

- 1999 – Lojistik sektöründe uluslararası denizyolu ve havayolu faaliyetine başlamıştır.
- 2001 – Uluslar arası karayolu faaliyetlerine başlamıştır..
- 2002 – Tedarik zinciri yönetimi olarak ilk elektronik sektöründe Beko Elektronik A.Ş'nin depolama ve yurt dışı dağıtımına başlamıştır.
- 2003 – Depolama faaliyeti alanında hizmet ağını daha geliştirmiştir. Uluslararası denizyolu taşımacılık ağını geliştirmiştir. Latek Lojistik toplam 100 ülkenin üzerinde ithalat ve ihracat yapar konumuna gelmiştir..
- 2004 – Uzakdoğu'nun önemli limanlarından konsolidasyon servisini başlatmış, kısa süre içinde bölgedeki en büyük konsolidasyon yapan Şirketlerden biri konumuna gelmiştir.
- 2005 – Uluslar arası demiryolu faaliyetine başlamıştır.
- 2006 – Multimodal taşımacılık faaliyetini Latek Express blok treni ile servisine eklemiştir.
- 2007 – Yurt dışı acente ağını daha da genişletmiş,müşterilerine özel çözüm sunabileceğimiz ürünler geliştirmeye başlamıştır.

#### 4. **ŞİRKET TARİHÇESİ (devamı)**

- 2008 – Türkiye’ ye giriş ve çıkışı serbest olan her türlü malın ithalatı ve ihracatını yapmak, resmi ve özel kuruluşlara depolama antrepo ve dağıtım hizmetleri, depolarda yükleme ve boşaltma hizmeti vermek üzere LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş'yi kurmuştur.
- 2009 – Uzakdoğu , Hindistan ve Amerika dan Doğu Avrupa ülkelerine komple ve parsiyel yüklerin İstanbul/ Türkiye üzerinden Latek Silk Express adı altında hizmet verilmesi ile ilgili alt yapı çalışmalarına başlamıştır.
- 2010 Şubat – Latek Silk Express seferlerine başlamıştır.
- 2010 Nisan – Latek hisseleri İMKB birincil piyasada işlem görmeye başlamıştır.
- 2010 Mayıs – Bandırma Uluslararası Limanının işletmesine başlamıştır.
- 2010 Ağustos – Demir çelik ve sac alım satım işi ile ilgili konsorsiyum kurmuştur.
- 2010 Ağustos – Malezya ve Endonezya bölgelerinde irtibat büroları açmıştır.
- 2010 Ekim –Yurt içinde ve yurt dışında her nevi dökme ve kaplı yük ile konteynır deniz taşımacılığı faaliyetlerine başlamıştır.
- 2011 Mayıs – Tanzania, Uganda, Ruanda, Brundi, Sudan, Etopya dan oluşan ülkelere yapacağı ihracat depolama dağıtım işlemlerini yürütmek üzere Kenya'da faaliyetlere başlamıştır.
- 2011 Temmuz – Deniz taşımacılığı faaliyetlerinde kullanmak üzere 52.827 DWT 'lik Supramax gemi almıştır.

#### 5. **İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ**

Latek Lojistik genel merkezi Maslak'tadır.

Şirketimizin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla varlıklarında yer alan taşıtlar aşağıdaki şekildedir:

<b><u>Araç Cinsi</u></b>	<b><u>Adet</u></b>
Iveco Çekici	21
Ford Kargo Çekici	3
Mercedes Çekici	7
Maz Dorse	6
Semi-Treyler Dorse	37
Çoban Tenteli Dorse	2
Fruehauf Tenteli Römork	2
Meral Römork	10
Binek Araç Ticari Kamyonet	1

## 5. İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ (devamı)

Latek Lojistik, denizyolu, uluslararası karayolu, havayolu ve demiryolu taşımacılığı ile depolama, dağıtım ve proje taşımacılığı hizmetleri vermektedir.

Latek Lojistik ambalajlama, etiketleme, depolama, dağıtım ve pazarlama gibi faaliyetlerinin yanı sıra Türkiye'deki ithalatçıların ve özellikle de ihracatçıların ticaret yapmak istedikleri bölgelerde gerekli duydukları her konuda yerinde yardımcı olmak ve yerinde çözmek amacıyla network ağını geniş tutmaktadır.

Dünya genelinde Şirketimizin network ağı son olarak açmış olduğumuz Malezya ve Endonezya irtibat bürolarıyla birlikte 106 noktaya ulaşmıştır. Türk Ticaret Heyeti'nin Malezya ve Endonezya ziyaretinden sonra bu bölgelere ticaret hacmini artırma kararını vermelerinden dolayı Şirketimiz, bu bölgelerde etkin konuma gelmek ve lojistik faaliyetlerini geliştirmek için irtibat bürolarını açmıştır.

Latek Lojistik, “Tedarik Zinciri Yönetimi” kapsamında verebildiği hizmetlerini, müşteri ihtiyaçlarına göre esnek bir yapıyla çeşitlendirebilmektedir. Müşterilerinin ihtiyaçlarına göre tüm lojistik süreçlerin organizasyonunu kapıdan kapıya, üretim bandından tezgaha yönetmekte ve bu hizmet anlayışını sahip olduğu hizmet ağı sayesinde tüm Dünyada gerçekleştirebilmektedir.

Latek Lojistik esasında; “Hizmet Yönetimi Şirketi” olarak faaliyet göstermekte, taşıma aracı ve depo sahibi olmak yerine bunları kiralayarak kullanmayı tercih etmektedir. Latek Lojistik böylece operasyonlarında kullandığı taşıma araçlarının (gemi, uçak, tren, tır vb) tamamına yakını kiralık olarak kullanmakta ve benzer şekilde faaliyet gösterdiği depoları kiralamak yolu ile işletmektedir.

Tüm bu hizmetleri sahip olduğu IATA, R2, L1, C2 yetki belgeleri ve kullanımında olan NVOCC belgesi kapsamında gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 258 kişidir.

Personel herhangi bir sendika veya bu türden teşkilata üye değildir. Bu nedenle işçi hareketi , toplu sözleşme uygulaması yoktur.

### Bandırma Liman İşletmesi :

Şirketimizi içinde bulunduğu Konsorsiyum ile Çelebi Bandırma Uluslararası Limanı İşletmeciliği A.Ş. arasında 10 Mayıs 2010 tarihinde imzalanan sözleşme ile, Bandırma Uluslararası Limanına ilişkin tüm tahmil, tahliye ve nakliye operasyonlarının içinde bulunduğumuz Konsorsiyum tarafından yürütülmesi hususlarında anlaşmaya varılmıştır.

## 5. İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ (devamı)

### Bandırma Liman İşletmesi (devamı):

Bandırma Limanının ile ilgili olarak imzalanan sözleşmenin süresi 5 yıl (3 yıl + 2 yıl) olarak belirlenmiş olup, mevcut yıllık 2 milyon ton elleçleme kapasitesi dikkate alınarak, bu projenin 5 yıllık satış hasılatının (cirosunun) 75 - 80 milyon ABD\$ düzeyinde olması beklenmektedir.

2010 Ağustos ayında tamamlanan Bandırma Limanı'na olan yatırımlarımız 10 milyon ABD\$ tutarındadır. Bu yatırım ile önceleri 12 günde elleçlenen 50.000 DTW'lik bir gemi 2-3 günde elleçlenebilmektedir.

Elleçleme kapasitesinde meydana gelebilecek artışların beklenen satış hasılatını arttırması mümkün olabilecektir.

Bu projenin yürütülmesi için Şirketimiz, %60 iştirak oranıyla Latek-Turna Lojistik Ticaret A.Ş.'yi kurmuştur. Bu bağlı ortaklığın kalan payı konsorsiyumun diğer üyesi olan Turna Madencilik Petrol Ür. İnş. Gıda Tur. Paz. Ltd. Şti.'ye (Turna Madencilik) aittir. 20 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın ünvanı Latek Bandırma Liman Hizmetleri A.Ş. olarak değişmiştir ve daha önce Turna Madencilik, Hüseyin Durna, Samet Durna ve Mustafa Durna'ya ait toplam %40 hisse LTK Dış Ticaret A.Ş., Levent Erdoğan, S.Bülent Erdoğan ve Derya Cebeci'ye devrolmuştur.

### Latek SilkExpress :

Şubat 2010 tarihinde faaliyete geçen Latek Silk Express projesi ile Şirketimiz, Uzak Doğu'dan Türkiye'ye en büyük konsolidasyonu yapan firma olmanın avantajıyla Uzak Doğu da konsolide edilen yüklerin düzenli olarak tarifeli seferlerle (geminin yada konteynerın dolması beklenmeden) İstanbul-Ambarlı Limanı'na gelmesini ve daha sonra bu limanda tekrar konsolide edilerek varış ülkelerine/noktalarına en seri şekilde ulaştırılmasını sağlamaktadır. Daha önceleri Uzak Doğu'dan Avrupa'ya yapılan konsolidasyon, ağırlıklı olarak Hamburg, Antwerp, Rotterdam limanları üzerinden yapılmaktaydı, bu güzergahı kullanarak gönderilen yükler, Latek SilkExpress ile gönderildiğinde 10-12 gün kadarlık süre avantajı ve bununla orantılı olarak maliyet avantajıyla gönderilmektedir.

Şirketimiz dış ticaret yapan firmaların mal ve hizmet ticaretini en hızlı ve en uygun navlun ile nasıl yapabileceğine ilişkin alternatif çalışmalarına devam etmektedir.

## 5. ***İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ (devamı)***

### Ambarlı Projesi

İstanbul-Ambarlı limanlar bölgesi içindeki sahamizin ilk etabı olan, 5.500 m2 kapalı ve 22.000 m2 açık depolama sahasında gümrüklü, gümrüksüz depolama, geçici gümrük, kapalı antrepo, boş-dolu konteyner stoklama, konteyner tamir, bakım, yıkama, konteyner iç dolun ve iç boşaltım hizmetleri verecek olan tesisimizin yatırımları tamamlanmıştır. İşletme ruhsatı alınmış olup, gümrük izinleri ile ilgili çalışmalar Haziran sonu itibarıyla tamamlanmış ve proje faaliyete geçmiştir. Projenin ikinci etabına ilişkin yatırımlar

### Gemi Projesi

Grup sahip olduğu ve kiraladığı gemiler ile yurt içinde ve yurt dışında her nevi dökme ve kaplı yük ile konteyner deniz taşımacılığı yapmak üzere 20 Ekim 2010 tarihinde Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş.'yi ve 16 Mayıs 2011 tarihinde Latmar Shipping&Trading SA'yı kurmuştur. Bu proje kapsamında Grup 52.827 DWT'lik Supramax gemi alımı için 29 Nisan 2011 tarihinde armatör firma ile anlaşma sağlamıştır. 26 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla gemi ile ilgili tüm işlemler tamamlanmış ve gemi Grup bünyesine katılmıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla gemi alımı için yapılan yatırım toplamı 2.631.320 ABD Doları'dır. Grup ayrıca 14 Temmuz 2011 tarihi Yönetim Kurulu kararı uyarınca L+5,40 faizli 20.196.000 ABD Doları kredi kullanılmasına karar vermiş ve söz konusu kredi kullanılmıştır. Söz konusu krediye karşılık gemi üzerinde 24.235.200 ABD Doları ipotek verilmiştir.

## 6. ***DÖNEM SONRASI GELİŞMELER***

19 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Şirket Yönetim Kurulu üyelerinden Derya Cebeci, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca bağımsız üye atamasına imkan vermek amacıyla görevinden istifa etmiş, aynı tarih itibarıyla yerine Metin Yüksel atanmıştır.

30 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Şirket Yönetim Kurulu üyelerinden Davut Furunucoğlu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca bağımsız üye atamasına imkan vermek amacıyla görevinden istifa etmiş, aynı tarih itibarıyla yerine Abdullah Sami Akşemsettinioğlu atanmıştır.

## 7. KONSOLIDASYONA TABİ İŞLETMELER

Bilanço tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığın unvanı ve Şirket'in bu ortaklıktaki etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Konsolide edilen şirket	Ülke	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
		Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
LTK Depolama Hizmetleri San Tic A.Ş.	Türkiye	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Latek Bandırma Liman Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%
Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş.	Türkiye	51,00%	51,00%	40,00%	40,00%
Latmar Shipping and Trading S.A	Marshall Islands	51,00%	51,00%	-	-
Latek East Africa Limited	Kenya	51,00%	51,00%	-	-

## 8. KONSOLIDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI

Yoktur.

## 9. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLARA İLİŞKİN BİLGİ

Yoktur.

## 10. İÇSEL BİLGİLERE ERİŞİMİ OLANLAR LİSTESİ

İçsel bilgiye erişimi olanlar listesi, Şirketimiz internet sitesi [www.latek-int.com](http://www.latek-int.com) adresinde yer almaktadır.

## 11. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİNİN OLUP OLMADIĞI

Latek Lojistik Ticaret A.Ş'nin İzmir şubesinin adresi aşağıdaki gibidir:

Atatürk Caddesi , Berin - Reşat Aksoy Plaza, No.384 Kat : 7 / 13 35220 – Alsancak /İzmir

## 12. KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

Şirketin 29 Nisan 2011 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kar dağıtımını yapılmama kararı alınmıştır.

### **13. . KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

01.01.2011 – 31.12.2011 tarihleri arası şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerinden çoğuna uyum göstermiş uygulanamamış bulunan ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermeyecek niteliktedir. Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

## **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

### **1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi :**

Şirketimizde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ser:IV, No:41 Sayılı Tebliğ'in 7.maddesi kapsamında görev yapmak üzere Pay Sahipleri İle İlişkiler Direktörü olarak Evren Şehri görevlendirilmiş olup iletişim bilgileri aşağıdadır.

### **EVREN ŞEHİRİ**

Latek Lojistik Ticaret A.Ş

e-mail : [Yatirimci.iliskileri@latekgroup.com](mailto:Yatirimci.iliskileri@latekgroup.com)

Telefon : 0212 286 66 20

### **2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı :**

Dönem içerisindeki pay sahiplerinin bilgi talepleri telefon ve mail ile olmuştur. Duyurularımız özel durum açıklaması şeklinde İMKB bülteninde ve kanunlar gereği Ticaret Sicil Gazetesinde ve günlük gazetelere verilen ilanlar şeklinde olmuştur. Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

### **3. Genel Kurul Bilgileri :**

Şirketimizin 2010 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul'u 29 Nisan 2011 tarihinde Ortakların temsilcileri, Sanayi Bakanlığı Komiseri, hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve anasözleşmede öngörüldüğü gibi, Türk Ticaret Kanunu 368. Maddesine göre ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 14.04.2011 tarih ve 7794 sayılı nüshasında ve 14.04.2011 tarihli Bugün Gazetesinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Genel kurul tutanakları Ahi Evren Cad. Ata Center İş Merkezi No:1 Kat:4 adresindeki şirket merkezinde sürekli olarak pay sahiplerimizin incelemesine açık tutulmaktadır ayrıca 29 Nisan 2011 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmıştır.

#### **4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları :**

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarlar veya vekillerinin her hisse için bir oyu vardır. Oy hakkı vazgeçilmez nitelikte bir hak olup oy hakkının özüne dokunulamaz. Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmayı prensip edinmiştir. Bu çerçevede her hisse sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Oy hakkı payın iktisap edilmesi anında doğar. Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarları olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur. T.T.K.'nun 387. maddesi hükmü saklıdır.

#### **5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı :**

Kar'a katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketimizin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabilir net karın, %20'sinden az olmamak kaydıyla, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımını yapılacak şekilde kar dağıtım kararı alınarak Genel Kurulun bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

#### **6. Payların Devri :**

Şirketimizin ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

### **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **7. Şirket Bilgilendirme Politikası :**

Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında , tam ve doğru açıklamak şeklinde ifade ettiğimiz kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikamız çerçevesinde sermaye piyasası mevzuatı gereği yapılması gereken her türlü açıklama zamanında yapılmaktadır. Gerekli açıklamalar zamanında mevzuatta yer aldığı biçimde yerine getirildiği için SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.2.2'de belirtilen biçimde bilgilendirme politikası oluşturulmamıştır.

## **8. Özel Durum Açıklamaları :**

01.01.2011-31.12.2011 tarihleri arasında SPK düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamalarına [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresinden ulaşılabilir.

Şirketimiz yurtdışı borsalarda kote olmadığı için bu yönde yapılmış özel durum açıklaması yoktur.

## **9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği :**

Şirketin web adresi <http://www.latek-int.com> 'dur.

Şirket internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri kısmında aşağıdaki başlıklar yer almaktadır.

- Kurumsal Yönetim
- Faaliyet Raporları
- Mali Tablolar
- Halka Arza İlişkin Belgeler
- Özel Durum Açıklamaları
- Diğer Belgeler
- Genel Kurul Tutanakları

## **10. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması :**

Şirketimizin ortaklık yapısı madde 3'te açıklanmıştır.

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi :**

Şirket faaliyetlerine ve yönetimine ilişkin önemli konular özel durum açıklamaları zamanında İMKB'ye yollanarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir.

### **12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı :**

Şirket; ana sözleşme ve mevzuat gereği yönetim kurulu tarafından yönetilmekte olup yönetim kurulu üyeleri genel kurul toplantısında ortaklar tarafından seçilmektedir.

### **13. İnsan Kaynakları Politikası :**

Şirketimizin İnsan Kaynakları Müdürü olarak Aynur Alkılıç 9 Ocak 2012 tarihinde göreve başlamıştır. Şirketimiz çalışanları arasında hiçbir konuda ayrımcılık yoktur. Çalışanlarımız her konuda tam bir eşitlik içerisindeyiz. İnsan Kaynakları politikaları yazılı hale getirilmiş ve çalışanlarla paylaşılmıştır.

### **14. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler :**

Şirketimiz müşteri ve satıcılarına ilişkin hizmetlerinin satışı ve pazarlanmasında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri almış ve buna ilişkin olarak Müşteri Hizmetleri Departmanını yeniden yapılanmıştır. Müşteri Hizmetlerine ilişkin her türlü şikayet ve önerilerin takibi için [musterihizmetleri@latekgroup.com](mailto:musterihizmetleri@latekgroup.com) adresinden şirkete ulaşılabilir. Ayrıca müşteri ve satıcı bilgilerinin gizliliği konusunda da şirket içinde gerekli prosedür ve kontrolleri yazılı hale getirmiş ve çalışanlarına duyurmuştur.

### **15. Sosyal Sorumluluk :**

Şirketimiz çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İşyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanıtıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler.

## **BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

### **16. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler :**

Şirketin temsili ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve iş bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak hissedarlar tarafından seçilecek 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim kurulu 4 (dört) üyenin hazır bulunması ile toplanır ve en az 3 (üç) üyenin olumlu oyu ile karar verir. Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzerine yönetim kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Genel kurul, lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinden Derya Cebeci 19 Mart 2012 tarihinde, Davut Furuncuoğlu ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ Uyarınca bağımsız üye atanmasına izin vermek amacıyla görevinden istifa etmiş ve yerlerine aynı tarih itibarıyla sırasıyla Metin Yüksel ve Abdullah Sami Akşemsettinioğlu atanmıştır.

30 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Denetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak Metin Yüksel, Denetimden Sorumlu komite üyesi olarak Abdullah Sami Akşemsettinioğlu, Kurumsal Yönetim komitesi başkanı olarak Abdullah Sami Akşemsettinioğlu, Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak da Murat Uysal seçilmiştir.

## **17. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri :**

Şirketimizin vizyonu örnek alınan, yasalara uyan ve müşteriler tarafından güven duyulan kurumsal bir firma olmaktır.

Misyonumuz ise faaliyet gösterdiğimiz tüm sektörlerin gelişmesini sağlamak, topluma ve çalışanlara faydalı olmaktır.

## **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması :**

Şirketimizin bünyesinde Denetim Komitesi kurulmuştur. Bu departman Yönetim Kurulu'na rapor vermekle görevlidir. Ayrıca Şirketimiz IT süreçleri ve süreç denetimleri ile ilgili olarak her hafta toplanan İcra Kurulu'nda riskleri değerlendirmektedir.

## **19. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları :**

Şirketin ana sözleşmesinde; yönetim kurulunca yönetileceği ve temsil edileceği ilzama yetkili kişilerin Yönetim Kurulu'nca tespit edileceği hükmü bulunmaktadır. Bu konuda ayrıntılar şirket imza sirkülerinde yer almaktadır.

## **20. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları :**

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Toplantı yeri Şirket Merkezi'dir. Ancak Yönetim Kurulu, uygun görülecek bir başka yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

## **21. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı :**

29 Nisan 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335. maddeleri uyarınca işlem yapma yetkisi Yönetim Kurulu üyelerine verilmiştir.

## **22. Etik Kurallar :**

Şirketimizin etik kuralları yazılı olarak düzenlenmiştir. Her kademedeki çalışanımızın uyması gereken yerleşik etik kurallarımız 3 ana kategoride belirlenmiştir:

- a) Davranış İlkelerimiz
- b) İş ile ilgili Etik Değerlerimiz
- c) Şahıslar ile İlişkilerde Etik Değerler

**26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı :**

Şirketimizde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ Uyarınca Kurumsal Risk Yönetimi Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur. Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyeleri bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı bağımsız üye olmakla beraber, Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi icracı olmayan üyelerden seçilmiştir.

**27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar :**

Yönetim Kurulu üyelerinden Levent ERDOĞAN'a 25.000 TL, Suphi Bülent ERDOĞAN'a 12.500 TL ve Derya CEBECİ'ye 6.250 TL Nisan'2011 ayından itibaren aylık net ücret ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaat ve faydaların toplam tutarı 733.707 TL dir.

### 13. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER

	<b>1 Ocak-31</b> <b>Aralık 2011</b>	<b>1 Ocak-31</b> <b>Aralık 2010</b>	<b>%</b> <b>Değişim</b>
Net Satışlar	114.457.139	123.722.127	-7%
Brüt Kar	295.240	9.323.879	-97%
Brüt Kar Marjı (%)	0%	8%	
Dönem Net Karı	(9.711.067)	4.792.561	-303%
Net Kar Marjı (%)	-8%	4%	
EBIT	(10.875.349)	5.462.877	-299%
EBIT marjı	-10%	4%	
FAVÖK (EBITDA)	(8.424.750)	6.808.450	-224%
FAVÖK (EBITDA) Marjı (%)	-7%	6%	

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemde Grup cirosunda %7'lik bir azalma gerçekleşmiştir. Bu azalışın temel nedeni Lojistik faaliyetlerinden kaynaklanan düşüştür. Lojistik cirosunda 2010 yılına göre %18 lik bir düşüş olmuştur. Gerek Avrupa'da gerekse Amerika'da yaşanan krizin etkisiyle gelen finansal darboğaz nedeniyle navlun fiyatlarının geri çekilmesi Lojistik'te hem cirosal hem de brüt kar marjı anlamında kayıpların neden olmasına sebep olmuştur.

Lojistik faaliyetlerindeki bu ciro düşüşü cirosal anlamda gemicilik, depolama ve liman faaliyetlerinin cirolarının etkisiyle biraz geri çekilse de ciro kaybı konsolide bazda %8 civarında gerçekleşmiştir.

### 13. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER(devamı)

2011 ve 2010 yıllarına ait dönemlerde bölümlere göre faaliyet karı/zararı aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

#### 1 Ocak-31 Aralık 2011

	<i>Lojistik</i>	<i>Liman</i>	<i>Depolama</i>	<i>Gemicilik</i>	<i>Toplam</i>	<i>Eliminasyon</i>	<i>Konsolide</i>
Satış gelirleri	95.852.363	26.878.576	1.988.630	2.977.427	127.696.996	(13.239.857)	114.457.139
Satışların maliyeti (-)	(94.079.352)	(28.147.338)	(3.163.462)	(2.613.639)	(128.003.791)	13.841.892	(114.161.899)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>1.773.011</b>	<b>(1.268.762)</b>	<b>(1.174.832)</b>	<b>363.788</b>	<b>(306.795)</b>	<b>602.035</b>	<b>295.240</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(2.017.929)	-	-	-	(2.017.929)	(24.383)	(2.042.312)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.038.427)	(389.513)	(569.286)	(188.232)	(6.185.458)	159.717	(6.025.741)
Diğer faaliyet gelirleri	1.702.868	110.720	6.926	162	1.820.676	(730.534)	1.090.142
Diğer faaliyet giderleri (-)	(3.835.204)	-	(357.474)	-	(4.192.678)	-	(4.192.678)
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	<b>(7.415.681)</b>	<b>(1.547.555)</b>	<b>(2.094.666)</b>	<b>175.718</b>	<b>(10.882.184)</b>	<b>6.835</b>	<b>(10.875.349)</b>

#### 1 Ocak-31 Aralık 2010

	<i>Lojistik</i>	<i>Liman</i>	<i>Depolama</i>	<i>Gemicilik</i>	<i>Toplam</i>	<i>Eliminasyon</i>	<i>Konsolide</i>
Satış gelirleri	116.820.970	9.581.803	-	-	126.402.773	(2.680.646)	123.722.127
Satışların maliyeti (-)	(105.439.416)	(11.646.066)	-	-	(117.085.482)	2.687.234	(114.398.248)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>11.381.554</b>	<b>(2.064.263)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.317.291</b>	<b>6.588</b>	<b>9.323.879</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(333.931)	-	-	-	(333.931)	-	(333.931)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.440.820)	(168.876)	(68.104)	(10.527)	(3.688.327)	-	(3.688.327)
Diğer faaliyet gelirleri	863.983	61.714	490	-	926.187	(101.695)	824.492
Diğer faaliyet giderleri (-)	(646.634)	(16.107)	-	(495)	(663.236)	-	(663.236)
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	<b>7.824.152</b>	<b>(2.187.532)</b>	<b>(67.614)</b>	<b>(11.022)</b>	<b>5.557.984</b>	<b>(95.107)</b>	<b>5.462.877</b>

2011 yılında Lojistik faaliyetlerinin faaliyet zararı 7.415.861 TL dir. Bu zararın en büyük nedenlerinden biri 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yılda ayrılan 3.510.604 TL tutarındaki şüpheli alacak gideri ve 1.576.170 TL tutarındaki danışmanlık gideridir. Grup'un şüpheli alacak karşılığında 3 müşteri öne çıkmaktadır. 31/12/2011 itibarıyla Latek Logistics Germany GmbH 'dan olan alacaklarında (2.181.816TL) tahsil imkanı görmediği için karşılık ayırmıştır.Geri kalan tutarın 2.371.059 tutarındaki kısmın %48'i ise iki müşteriden kaynaklanmaktadır. Ayrıca Grup, Afrika'daki faaliyetlerini yürütmek, pazar araştırması yapmak ve yasal mercilerle işlemleri yürütmek amacıyla bir danışmanlık firmasıyla sözleşme imzalamıştır.

Ayrıca 2010 yılı ilk altı aylık dönemin Haziran ayında faaliyete geçen Latek Bandırma (yeni adıyla Latek-Turna ) 2011 yılında cirosunu özellikle nakliye operasyonlarındaki artış sayesinde arttırmakla beraber, yapılan yatırım ve kira maliyetleri ve ayrıca limanda yapılan organizasyon değişikliği neticesinde zarar etmiştir.

Bunun yanı sıra 2011 yılı Latek Lojistik ve bağlı ortaklıkları için bir yatırım yılı olmuştur. 1 Ocak 2011'de faaliyete alınması planlanan Ambarlı'daki depolama faaliyetleri gerekli izinlerin Haziran sonu tamamlanması nedeniyle Temmuz ayında operasyona başlamış ancak operasyonun ve doluluğun beklenen seviyeye gelmesi 2012 Ocak ayını bulmuştur.Bu nedenle Ambarlı operasyonlarından 2011 yılında 2.094.666 TL zarar edilmiştir. 2012 yılında ise depolama faaliyetlerine ilişkin müşterilerle anlaşmalar sağlanmış bunlar içinde önem arz eden CSAV Denizcilik Acentesi A.Ş.,Maersk Denizcilik A.Ş ve Turkon Konteyner Taşımacılık ve Denizcilik A.Ş ile yapılan anlaşmalar da yatırımcılarla paylaşılmıştır.

Yatırımlar içinde en büyük pay tutan ve Haziran ayında alınması beklenen gemimiz de 26 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla alınmış ve operasyonel hale gelmiştir.Gemicilik faaliyetlerinden 5 ayda 175.718 TL faaliyet karı elde edilmiştir.