



LATEK LOJİSTİK TİCARET A.Ş

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

1. RAPOR DÖNEMİ

Faaliyet raporunun dönemi 1 Ocak 2012-30 Eylül 2012'dir.

2. YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU

Latek Lojistik Ticaret A.Ş'nin (Latek Lojistik) 30 Eylül 2012 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
A. Sami AKSEMSETTİNOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Davut Furuncuoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

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.

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 dolmuştur. Süresi dolan Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçimi 29 Ağustos 2012 tarihli Genel Kurul'da yapılmıştı. Davut Furuncuoğlu 22 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile yönetim kurulu üyeliğine seçilmiş olup görev süresi 3 yıldır.

3. *ŞİRKET ORTAKLIK YAPISI*

Latek Lojistik'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Levent Erdoğan	41,67%	16.458.334	41,67%	16.458.334
Suphi Bülent Erdoğan	7,60%	3.002.000	7,60%	3.002.000
Derya Cebeci	0,87%	342.333	0,87%	342.333
Burcu Erdoğan	0,86%	341.991	0,86%	341.991
Murat Uysal	0,00%	342	0,00%	342
Halka Açık	49,00%	19.355.000	49,00%	19.355.000
Toplam	100%	39.500.000	100%	39.500.000

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.
- 2012 Ağustos- Bandırma Uluslararası Limanının işletmesine ilişkin sözleşmesini feshetmiştir.

5. **İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ**

Latek Lojistik genel merkezi Maslak'tadır.

Şirketimizin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla varlıklarında yer alan taşıtlar aşağıdaki şekildedir:

<u>Araç Cinsi</u>	<u>Adet</u>
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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 161 kişidir.

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

Bandırma Liman İşletmesi :

10 Mayıs 2010 tarihinde Latek Lojistik Ticaret A.Ş ve Çelebi Bandırma Uluslararası Limanı İşletmeciliği A.Ş. imzalanmış olan Bandırma Limanı Tahmil-Tahliye ve Nakliye Operasyonları Hizmet Sözleşmesi (Hizmet Sözleşmesi) ile 18 Haziran 2010 tarihinde imzalanmış olan Bandırma Limanı Nakliye Araçlarına İlişkin Çerçeve Sözleşme, 30 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak suretiyle 1 Ağustos 2012 tarihinde tarafımızdan imzalanmış olan Fesih Protokolü ile feshedilmiştir. Söz konusu faaliyetleri yürüten bağlı ortaklığımız olan Latek Liman Hizmetleri A.Ş, Bandırma limanındaki faaliyetlerini sonlandıracak olup, farklı limanlardaki operasyonlarda yer alması değerlendirilmektedir.

Şirketimiz şu ana kadar zarar etmekte olduğu Bandırma operasyonlarını, bu operasyonu karlı bir işe dönüştürme amacıyla feshetmiş, oradaki makine ve ekipman parkını 3 ay süreyle işletici firmaya kiralamıştır. Şirketimiz bu işlem ile ileride katlanacağı olası zararlarını engellemiş ve daha karlı bir şekilde liman faaliyetlerine devam etmeyi amaçlamıştır.

Bandırma Limanı'na olan toplam yatırımımız 10 Milyon ABD \$ tutarındadır.

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 konteynerin 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.

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 dolum 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 9 Ocak 2012'de devreye alınmıştır.

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 porje 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

Yoktur.

7. KONSOLİDASYONA 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	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
		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%	51,00%	51,00%
Latmar Shipping and Trading S.A	Marshall Islands	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Latek East Africa Limited	Kenya	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%

8. KONSOLİDASYONA 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.com.tr 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. 2011 yılına ilişkin Genel Kurul ise 22 Haziran 2012 tarihinde yapılmış ve zarar bulunması nedeniyle kar dağıtımını yapılmama kararı alınmıştır.

13. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

01.01.2012 – 30.09.2012 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

Telefon : 0212 367 40 97-98-99

Fax: 0212 286 29 58

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 2011 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul'u 22 Haziran 2012 tarihinde Ortakların temsilcileri, Sanayi Bakanlığı Komiseri, hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve anasözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 28 Mayıs 2012 tarih ve 8077 sayılı nüshasında ve Hürses Gazetesinin 24 Mayıs 2012 tarihli ve Dünya Gazetesinin 25 Mayıs 2012 tarihli nüshalarında ve şirketimizin www.latek.com.tr adresinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

22 Haziran 2012 tarihli olağan genel kurul toplantısındaki sözleşme tadilleri 02 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilerek, 06 Temmuz 2012 tarihinde 8106 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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 22 Haziran 2012 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmıştır.

Şirketin 29 Ağustos 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu Ahi Evren Cad. Ata Center İş Merkezi No:1 Kat:4 adresinde yapılmış ve 5 Eylül 2012 tarihinde tescil edilmiştir..

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 dağıtımı 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 :

01.01.2012-30.09.2012 tarihleri arasında SPK düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamalarına 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.com.tr> '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 yapılandırmıştır. Müşteri Hizmetlerine ilişkin her türlü şikayet ve önerilerin takibi için 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, yanıltıcı, 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 6 (altı) 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 Akşemsettinoğlu atanmıştır. 22 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca Davut Furuncuoğlu'nun diğer üyelerin görev süresi kadar yönetim kurulu üyeliği yapmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.

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.

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 :

22 Haziran 2012 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

23. 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.

24. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar :

Yönetim Kurulu üyelerinden Levent Erdoğan'a 25.000,00 TL, Suphi Bülent Erdoğan'a 12.500,00 TL, Abdullah Sami Akşemsettinoglu'na 4.000,00 TL, Metin Yüksel'e 4.000,00 TL, Murat Uysal'a 1.000,00 TL,Davut Furuncuoğlu'na 1.000,00 TL aylık huzur hakkı ödenmesine ve Şirket Denetçisi'ne ücret ödenmemesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Grup'un Yönetim Kurulu üyelerinden 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 21.476.812 TL alacağı bulunmaktadır.

13. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	% Değişim	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	% Değişim
Net Satışlar	86.568.007	85.977.452	0,69%	28.091.218	27.295.913	2,91%
Brüt Kar	6.739.937	1.190.157	466%	1.387.675	1.224.525	-213%
Brüt Kar Marjı (%)	8%	1%		5%	-4%	
Dönem Net Karı	(2.816.824)	(7.814.415)	-64%	(1.730.551)	(7.616.518)	-77,28%
Net Kar Marjı (%)	-3%	-9%		-6%	-28%	
EBIT	1.580.875	(7.926.045)	-120%	(54.988)	(7.071.057)	-99,22%
EBIT marjı	2%	-9%		0%	-26%	
FAVÖK (EBITDA)	4.593.344	(6.146.841)	-175%	813.889	(6.055.237)	113,44%
FAVÖK (EBITDA) Marjı (%)	5%	-7%		3%	-22%	

13. MALİ TABLIOLARA İLİŞKİN BİLGİLER(devamı)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde bölümlere göre faaliyet karı ve faiz, amortisman, vergi öncesi karı (FAVÖK) aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

1 Ocak-30 Eylül 2012	<u>Lojistik</u>	<u>Liman</u>	<u>Depolama</u>	<u>Gemicilik</u>	<u>Toplam</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Konsolide</u>
Satış gelirleri	66.509.608	18.259.763	8.060.214	9.627.359	102.456.944	(15.888.937)	86.568.007
Satışların maliyeti (-)	(60.784.585)	(19.585.512)	(6.892.253)	(8.162.718)	(95.425.068)	15.596.998	(79.828.070)
BRÜT KAR	5.725.023	(1.325.749)	1.167.961	1.464.641	7.031.876	(291.939)	6.739.937
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(672.834)	-	(85)	(1.285)	(674.204)	-	(674.204)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.275.739)	(720.289)	(797.986)	(369.955)	(6.163.969)	292.662	(5.871.307)
Diğer faaliyet gelirleri	1.421.578	80.610	24.435	2.963	1.529.586	1.075	1.530.661
Diğer faaliyet giderleri (-)	(142.307)	(1.199)	(706)	-	(144.212)	-	(144.212)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	2.055.721	(1.966.627)	393.619	1.096.364	1.579.077	1.798	1.580.875
Amortisman ve itfa payları	903.628	58.212	1.015.032	1.035.597	3.012.469	-	3.012.469
FAVÖK	2.959.349	(1.908.415)	1.408.651	2.131.961	4.591.546	1.798	4.593.344
1 Ocak-30 Eylül 2011	<u>Lojistik</u>	<u>Liman</u>	<u>Depolama</u>	<u>Gemicilik</u>	<u>Toplam</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Konsolide</u>
Satış gelirleri	75.319.003	14.177.299	979.382	1.620.276	92.095.960	(6.118.508)	85.977.452
Satışların maliyeti (-)	(70.822.962)	(17.837.741)	(1.305.143)	(1.361.830)	(91.327.676)	6.540.381	(84.787.295)
BRÜT KAR	4.496.041	(3.660.442)	(325.761)	258.446	768.284	421.873	1.190.157
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.868.828)	-	-	-	(1.868.828)	-	(1.868.828)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.187.204)	(272.770)	(300.551)	(84.243)	(4.844.768)	75.484	(4.769.284)
Diğer faaliyet gelirleri	1.100.571	97.290	3.047	78	1.200.986	(527.357)	673.629
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.795.845)	-	(355.874)	-	(3.151.719)	-	(3.151.719)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	(3.255.265)	(3.835.922)	(979.139)	174.281	(7.896.045)	(30.000)	(7.926.045)
Amortisman ve itfa payları	1.030.223	52.436	302.876	393.669	1.779.204	-	1.779.204
FAVÖK	(2.225.042)	(3.783.486)	(676.263)	567.950	(6.116.841)	(30.000)	(6.146.841)

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönemde Grup, 2011 yılının aynı dönemine göre faaliyet karlılıklarında önemli bir artış kaydetmiştir. Bu artış aşağıdaki gelişmelerden kaynaklanmaktadır.

- Lojistik faaliyetlerinden elde edilen FAVÖK 2011 yılının Eylül ayında 2.225.042 TL negatif iken 30 Eylül 2012 tarihinde sona eden dönemde 2.055.721 TL pozitif olarak gerçekleşmiştir. 2011 yılının ilk 9 aylık dönemindeki 2.519.611 TL tutarındaki şüpheli alacak karşılığı çıkarıldığında Lojistik faaliyetlerinden 304.569 TL kar elde edildiği görülmektedir. Ancak 2012 yılının ilk 9 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %2 brüt kar marjı artışı sağlanmıştır.
- 2011 yılında beklenenden geç açılması nedeniyle hem faaliyet zararı hem de operasyonel zarar olşn Depolama faaliyetleri 2012 yılında yeni alınan müşterilerin de etkisiyle 1.408.651 TL faaliyet karlılığı elde etmiştir.
- 2011 yılının Temmuz ayında alınan gemi, 2012 yılının ilk 9 ayında operasyonlarından 2.131.961 TL karlılık elde etmiştir.
- Geçen sene olduğu gibi bu sene de zarar etmeye devam eden Bandırma Liman İşletmeciliği ise 1 Ağustos 2012 tarihinde karşılıklı anlaşarak feshedilmiş ve Grup oradaki zararını minimize etmeyi amaçlamıştır.
- Grup'un net zararı finansman maliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Grup'un net faiz gideri 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönemde 3.898.191 TL'dir (30 Eylül 2011:1.275.288 TL) . Finansman maliyetini oluşturan en büyük kalemler gemi finansmanı dolayısıyla kullanılan kredilerin finansman gideri ve Ambarlı Liman yatırımlarından kaynaklanan finansman giderleridir. Grup'un EBITDA/Net Finansal Gider oranı 1,18'dir.