



**LATEK LOJİSTİK TİCARET A.Ş**

**SERMAYE PİYASASI KURULU SERİ II, 14.1 NOLU SAYILI  
TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30.06.2013 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Ticaret Unvanı : LATEK LOJİSTİK TİCARET A.Ş

Kuruluş Tarihi : 1999

Merkez Adresi : Ahi Evren Caddesi No:1 Ata Center İş  
Merkezi Kat-4 34396 Maslak-  
: İstanbul/Türkiye

Telefon ve Faks Numaraları : 0 212 286 66 20 (Pbx) ve 0 212 286 66 18-19

E-posta Adresi : [www.lateklogistic.com](http://www.lateklogistic.com)

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Ticaret Sicil Numarası : 427654

Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 27/10/1999

Nevi Değişikliği Tescil Tarihi : 28/11/2001

Sermaye : 39.500.000 TL

İşlem Gördüğü Borsa : Borsa İstanbul A.Ş.

Borsaya Kote Olma Tarihi : 27 Nisan 2010

İşlem Sembolü : LATEK

## ***1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU***

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Ana Ortaklık”) nezdinde, bağlı ortaklıkları LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Latek Bandırma Liman Hizmetleri A.Ş., Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş., Latmar Shipping and Trading S.A ve Latek East Africa Limited konsolide edilmiştir.

Yukarıda adı geçen şirketler hep birlikte Grup olarak ifade edilmektedir. Grup'a dahil şirketlerin ana faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

### **Latek Lojistik Ticaret A.Ş.**

Latek Lojistik Ticaret A.Ş., 1999 yılında kurulmuştur. Şirket'in merkezi Ahi Evren Caddesi No:1 Ata Center İş Merkezi Kat-4 34396 Maslak-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket'in ayrıca Atatürk Caddesi Berrin-Reşat Aksoy Plaza No:384 K:7 D:13 Alsancak/İzmir/Türkiye ve Ahi Evren Caddesi No:1 Ata Center İş Merkezi Kat:G-2 34396 Maslak-İstanbul/Türkiye adresinde şubeleri bulunmaktadır.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı olmak üzere, hava taşımacılığı, deniz taşımacılığı, kara taşımacılığı, demiryolu taşımacılığı, depolama-dağıtım ve tedarik zinciri yönetimi konularında faaliyet göstermektedir.

### **LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“LTK Depolama”)**

LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“LTK Depolama”) 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 20 Ağustos 2008 yılında kurulmuştur.

LTK Depolama, Ambarlı Liman Tesisleri'nde yaklaşık 67.000 m<sup>2</sup>'lik araziye 10 yılına kiralama olup bu alanda gümrüksüz depolama sahası, geçici gümrük sahası, kapalı antrepo, boş-dolu konteyner stoklama sahası, konteyner tamir, bakım, yıkama sahası, konteyner iç dolun ve iç boşaltım hizmetleri vermek için yatırımlarına devam etmektedir.

LTK Depolama'nın merkez adresi Ahi Evren Cad. No:1 Ata Center İş Merkezi Kat:4 34396 Maslak/Şişli/İstanbul'dur.

### **Latek Liman Hizmetleri A.Ş (Latek Liman)**

Latek Liman Hizmetleri A.Ş (eski adıyla Latek-Turna Lojistik Ticaret A.Ş. (Latek-Turna)), 14 Eylül 2010 yılında kurulmuş olup 1 Ağustos 2012 tarihine kadar Bandırma Uluslararası Liman'ının tahmil, tahliye ve nakliye operasyonlarını yürütmekteydi. Şirketin Latek Bandırma Liman Hizmetleri A.Ş olan unvanı 30 Mayıs 2012 tarihinde Latek Liman Hizmetleri A.Ş olarak değişmiştir. Grup 1 Ağustos 2012 tarihinden itibaren Latek Liman'ın Bandırma Limanını işletmesine ilişkin sözleşmesini feshetmiş 31 Aralık 2012 ve 30 Haziran 2013 itibariyle durdurulan faaliyetlere sınıflanmıştır.

Latek Liman'ın merkez adresi, Marmara Evleri Liman Yolu Kavşağı, Topraklık Mevkii Bandırma/Balıkesir olan adresi Ahi Evren Cad. No:1 Ata Center İş Merkezi Kat:4 34396 Maslak/Şişli/İstanbul olarak değişmiştir.

## **1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

### **Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş. ("Latmar")**

Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş. (Latmar), 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 kurulmuştur.

Latmar'ın merkez adresi, Ahi Evren Cad. No:1 Ata Center İş Merkezi Kat:4 34396 Maslak, İstanbul'dur.

### **Latmar Shipping and Trading S.A ("Latmar Shipping")**

Latmar Shipping and Trading S.A. (Latmar Shipping), sahip olduğu ve kiraladığı gemiler ile yurt içinde ve yurt dışında her nevi dökme ve kaplı yük ile konteyner deniz taşımacılığı yapmak üzere 16 Mayıs 2011 tarihinde kurulmuştur. Latmar Shipping'in 52.827 dwt'lik 1 adet Supramax gemisi bulunmaktadır. Söz konusu gemi taşıt araçları içinde gösterilmektedir.

Latmar Shipping'in merkez adresi Trust Company Complex Ajeltake Road, Ajeltake Island Majuro, Marshall Islands MH 96960'dır.

### **Latek East Africa Limited ("Latek Kenya")**

Latek East Africa Limited ("Latek Kenya"), Grup'un Tanzanya, Uganda, Ruanda, Brundi, Sudan, Etiyopya'dan oluşan ülkelere yapacağı ihracat depolama dağıtım işlemlerini yürütmek üzere 16 Mayıs 2011 tarihinde kurulmuştur.

Latek Kenya'nın merkez adresi 2000 Plaza 3.Floor Mombasa Road P.O Box 4000-00506 Nairobi-Kenya'dır.

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 427654 nolu sicil numarası ile kayıtlıdır.

## **2. RAPOR DÖNEMİ**

Faaliyet raporunun dönemi 1 Ocak 2013-30 Haziran 2013'dür.

## **3. YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU**

Latek Lojistik Ticaret A.Ş'nin (Latek Lojistik) 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir:

<b><u>Yönetim Kurulu</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
Levent ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Suphi Bülent ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi
A. Sami AKSEMSETTINOGLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat HIZLI	Yönetim Kurulu Üyesi
Davut FURUNCUOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi

### 3. **YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU(devamı)**

Latek Lojistik Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi 3 yıldır ve süresi dolan Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçimi 29 Ağustos 2012 tarihli Genel Kurul'da yapılmış ve Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile tekrar seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Metin Yüksel'in işlerinin yoğunluğu nedeniyle istifa etmiş olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri 3 Haziran 2013 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Metin Yüksel yerine, Mithat Hızlı'nın yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar vermiştir.

### 4. **ŞİRKET ORTAKLIK YAPISI**

Latek Lojistik'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Pay Sahibi</b>	<b>30 Haziran 2013</b>		<b>31 Aralık 2012</b>	
	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Levent Erdoğan	<b>2,05%</b>	<b>808.334</b>	41,67%	16.458.334
Suphi Bülent Erdoğan	<b>6,08%</b>	<b>2.402.000</b>	7,60%	3.002.000
Derya Cebeci	<b>0,87%</b>	<b>341.991</b>	0,87%	342.333
Burcu Erdoğan	<b>0,87%</b>	<b>342.333</b>	0,86%	341.991
Murat Uysal	<b>0,72%</b>	<b>283.698</b>	0,00%	342
Halka Açık	<b>89,42%</b>	<b>35.321.644</b>	49,00%	19.355.000
<b>Toplam</b>	<b>100%</b>	<b>39.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>39.500.000</b>

Sermayeyi oluşturan paylarda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket ortaklarından Levent Erdoğan 21 Mayıs 2013 tarihinde toplam 2.000.000 adet, 30 Mayıs 2013 tarihinde 1.450.000 adet, 14 Haziran 2013 tarihinde 5.998.652 adet ve 17 Haziran 2013 tarihinde 6.501.348 adet olmak üzere hissesini satmış ve Şirket'teki pay oranı 30 Haziran 2013 tarihi itibarı ile %2,05 olmuştur. (31 Aralık 2012:%41,67)

## 5. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE İLİŞKİN BİLGİ

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

<b>Ad/Soyad</b>	<b>Başlangıç Tarihi</b>	<b>Bitiş Tarihi</b>	<b>Görevi</b>
Davut Furuncuoğlu	21.04.2000	Devam ediyor	Genel Koordinatör
Yeliz Yılmaz	07.02.2000	Devam ediyor	Finans Direktörü
Derviş Deniz Dadalı	21.08.2004	Devam ediyor	Pazarlama Direktörü
Seda Düzelli	10.03.2010	Devam ediyor	Afrika Operasyon Direktörü
Erhan Kılıç	10.08.2007	Devam ediyor	Bilgi İşlem Direktörü
Ertan Gümülcineli	01.05.2007	Devam ediyor	Afrika Pazarlama Direktörü
Ahu Yiğittekin	01.11.2005	Devam ediyor	İzmir Şube Pazarlama Direktörü
Zafer Gökçek	02.10.2010	Devam ediyor	Demiryolu Departman Müdürü
Murat Altay	04.08.2000	Devam ediyor	Muhasebe Müdürü
Güldem Ayazmalı	01.11.2005	Devam ediyor	İzmir Şube Muhasebe Müdürü
Cem Atakan	19.10.2010	Devam ediyor	LTK Depolama İşletme Müdürü

Şirket tarafından üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetlerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak-30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak-30 Haziran 2012</b>
Maaş ve Ücretler	<b>465.266</b>	450.960
Yönetim Kurulu Ücretleri	<b>432.957</b>	399.026
Sosyal Güvenlik	<b>74.423</b>	77.252
Araç Kira	<b>56.277</b>	54.637
Yakıt	<b>46.964</b>	45.157
Telefon gideri	<b>26.470</b>	26.145
<b>Toplam</b>	<b>1.102.356</b>	1.053.180

## 6. **ŞİRKET TARİHÇESİ**

- 1999 – Lojistik sektöründe uluslararası denizyolu ve havayolu faaliyetine başlamıştır.
- 2001 – Uluslararası 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 – Uluslararası 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.
- 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 konteyner 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.

## 7. **İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ**

Latek Lojistik genel merkezi Maslak'tadır.

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Şirket'in varlıklarında 1 adet Ford Connect kamyonet, 1 adet Ford Ranger kamyonet, 20 adet Iveco çekici, 7 adet Mercedes Benz çekici, 10 adet Meral kasa dorse, 4 adet Maz marka dorse, 62 adet 40 lık Hc konteyner ve 28 adet Otokar marka dorse bulunmaktadır. Bu taşıtların haricinde 1 adet motorsiklet ile 4 adet de Şirket aracı mevcuttur.

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.

## 7. İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ (devamı)

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 kiralarak 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, K2 yetki belgeleri ve kullanımında olan NVOCC belgesi kapsamında gerçekleştirmektedir.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 163 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 sonlandırmış 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.

Şirketimiz zarar etmekte olduğu Bandırma operasyonlarını, bu operasyonu karlı bir işe dönüştürme amacıyla feshetmiş, orda bulunan makine ve ekipman parkını muhtelif şahıs ve şirketlere kiralamış / devretmiş bulunmaktadır.

Bandırma Limanı'na olan toplam yatırımımız yaklaşık 12 Milyon ABD \$ tutarındadır. (Bankalara ödenen faiz tutarları hariç)

## 7. İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE PROJELERİ (devamı)

### 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 sağlamayı planlamaktadır. 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 gönderilmesi istenmekteydi. Bu projenin 2012 yılında çıkan yeni kanun ve yönetmeliklerle devlet tarafından desteklenen bir proje haline gelmesi şirketimiz açısından ilerleyen dönemlerde projeyi gerçekleştirmek adına avantaj sağlayacaktır. Şu an sadece Ambarlı limanlarından deniz yolu ile yapılan transit taşıma miktar yaklaşık 1.000.000 teu civarındadır. Grup Orta ve Doğu Avrupa'ya bu taşımayı demiryolu/karayolu aracılığı ile gerçekleştirmek için çalışmalara devam etmekte ve yakın bir gelecekte de gerçekleştirebilmeyi planlamaktadır.

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

Grubun en önemli ve gelecek beklentileri çok yüksek olan yatırımlarından biridir. Bürokrasi süresinin uzun sürmesi, hava şartlarının o dönemde elverişsiz olması, inşaat süresinin beklenen süreden uzun sürmesine, maliyetlerin artmasına sonrasında Gümrük Bakanlığı'ndan alınması gereken izinlerin kısa sürede olmaması projenin gecikmesine neden olmuştur. Fakat bugün gelinen nokta itibarıyla proje faaliyete geçeli yaklaşık 2 yıl olmasına rağmen dünya ölçeğinde alanında en büyük firmalarla anlaşmalar yapılmış (Maersk, CMA, CSAV, Migros, Tekzen, Turkon, Wan Hai gibi) olup Türkiye ve Karadeniz ekonomilerinin büyümesine paralel büyüme gösterecektir.

Ambarlı projesinin ciro, maliyetleri, yatırımları ve faaliyet karına ilişkin bilgiler 2012 ve 2013 konsolide mali tablolarımızda belirtilmiştir.

<b>Maddi Duran Varlık Alımları</b>	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Lojistik	<b>260.448</b>	367.459
Depolama	<b>150.711</b>	1.387.217
Liman	-	5.060.461
Gemicilik	-	-
<b>Toplam</b>	<b>411.159</b>	6.815.137

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

### Gemi Projesi

Proje planlananın çok üzerinde bir tonaj ve alım bedeli ile neticelenmiştir. Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş ve Latmar Shipping Trading SA adlı bağlı ortaklıklarımız 26 Temmuz 2011 tarihinde 24m\$ tutarındaki 52.827 dwt lik gemiyi satın almıştır. Gemimiz hali hazırda çalışmaya devam etmektedir. Gemi alımı sırasında 20.196.000 USD'lik kredi kullanımı gerçekleştirilmiş olup, 30.06.2013 itibariyle 1.904.400 USD anapara ve 2.067.477 USD faiz ödemesi yapılmıştır. Gemimizin ciro, maliyetleri ve faaliyet karına ilişkin bilgiler 2012 ve 2013 konsolide mali tablolarımızda belirtilmiştir.

### Adıyaman/Mersin Projesi

Madenler, planlandığı şekilde işletilmeye başlamış ve Latek Lojistik bir kaç parti ön taşıma depolama (Mersin) ve Çin'e nakliyesini gerçekleştirmiştir. Fakat madenlerin bulunduğu yerin zorlukları ve yerel halkın yarattığı problemler nedeniyle çalışmalar durdurulmuş, proje başlamış yaklaşık 1 yıl sonra işlemez hale gelmiştir.

### Gebze Depo/Antrepo Projesi

Depo/Antrepo kuruluş ve işletimi kanun ve yönetmelikler değiştiği için uygulamaya konulamamıştır.

### Karaman/Mersin Demiryolu Projesi

Yaklaşık 6 aylık bir çalışmadan sonra yeterli hacme ulaşmaması nedeniyle gerçekleştirilememiştir.

### Sac ve Hurda Projesi

2009 yılında ön çalışmalarına başlanan bu projede ortak hareket edecek olan şirketler anlaşarak yaklaşık 6 aylık bir proje araştırması sonucunda müşteri ziyaretlerine başlanmıştır. Fakat müşteri ziyaretleri başlayınca piyasada var olan şirketler fiyat kırmaya, vade vermeye başlamışlar bu da finansman maliyetini artırmış, kar marjını düşürmüş ve projenin iptaline karar verilmiştir.

## **8. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER**

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan alacakların içinde bulunan 7.432.333 TL Şirket ortaklarından Levent Erdoğan'dan olan alacak olup (3.752.559 TL kısa vadeli diğer alacaklar, 3.679.774 TL uzun vadeli diğer alacak) rapor tarihi itibariyle bu tutar 2.967.602 TL olmuştur.

## 9. 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 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
		Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
Latek Bandırma Liman Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	60,00%	60,00%	60,00%	60,00%
LTK Depolama Hizmetleri San Tic A.Ş.	Türkiye	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
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%

## 10. KONSOLİDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI

Yoktur.

## 11. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLARA İLİŞKİN BİLGİ

Yoktur.

## 12. İÇSEL BİLGİLERE ERIŞİMİ OLANLAR LİSTESİ

İçsel bilgiye erişimi olanlar listesi, Şirketimiz internet sitesi <http://www.lateklogistics.com> adresinde yer almaktadır.

## 13. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİNİN OLUP OLMADIĞI

Latek Lojistik Ticaret A.Ş'nin şubelerinin adresleri aşağıdaki gibidir:

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

Ahi Evren Caddesi No:1 Ata Center İş Merkezi Kat:G-2 Maslak -İstanbul/ Türkiye

## 14. KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

Şirketin 30 Mayıs 2013 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kar dağıtımı yapılmama kararı alınmıştır.

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren dönemde Grup'un yasal finansal tablolarında dağıtılabılır karı bulunmamaktadır.

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

01.01.2013 – 30.06.2013 tarihleri arasında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan ‘Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda gerekli hassasiyet ve özen gösterilmiş olup, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ile ilgili bilgiler faaliyet raporlarımızda sunulmaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri’ni kurum kültürünün bir parçası olarak değerlendirmektedir. Önümüzdeki dönemlerde de İlkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar eksiksiz olarak yürütülecektir.

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 Ali Yakar görevlendirilmiş olup iletişim bilgileri aşağıdadır.

#### **ALİ YAKAR**

Latek Lojistik Ticaret A.Ş

e-mail : [Yatirimci.iliskileri@latekgroup.com](mailto: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 e-posta yoluyla olmuştur. Duyurularımız özel durum açıklaması şeklinde BIST bülteninde, 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 2012 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul'u 30 Mayıs 2013 tarihinde Ortakların temsilcileri, Sanayi Bakanlığı Komiseri, hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Söz konusu toplantıya ilişkin toplantı tarihi ile ilgili yer saat ve gündem 30 Nisan 2013 tarihinde kap.gov.tr de ilan edilmiştir.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 7 Mayıs 2013 tarih ve 8314 sayılı nüshasında ve 6 Mayıs 2013 tarihli Hürses Gazetesi ve Sözcü Gazetesinde ve şirketimizin [www.lateklogistics.com](http://www.lateklogistics.com) adresinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

30 Mayıs 2013 tarihli olağan genel kurul toplantısındaki sözleşme tadilleri 12 Haziran 2013 tarihinde tescil edilerek, 17 Haziran 2013 tarihinde 8343 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Genel kurul tutanakları Ahi Evren Cad. No:1 Ata Center İş Merkezi Kat:4 Maslak/ İstanbul adresindeki şirket merkezinde sürekli olarak pay sahiplerimizin incelemesine açık tutulmaktadır ayrıca 30 Mayıs 2103 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmıştır.

30 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 Olağan Genel Kurul'u hakkındaki bilgiler, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ve SPK Tebliği gereğince Genel Kurul toplantısında görüşülecek konular ile ilgili olarak açıklanması gereken bilgi, belge ve raporları içeren Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanı, Şirketimizin <http://www.lateklogistics.com> adresindeki "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında yer alan "Genel Kurul" bölümünde pay sahiplerimizin bilgi ve incelemesine sunulmuştur.

### **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.

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

Kar'a katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketimizin 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, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtım 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.

Şirketimiz 30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesine göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtır ancak Kurul, halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

## 15. **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU(devamı)**

### 6. **Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı (devamı)**

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Şirketimizde kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yürürlükteki düzenlemelere göre kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

Bunun yanında Şirketimizin konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunduğundan, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan ettiği konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaktadır.

### 7. **Payların Devri :**

Şirketimizin ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

## BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 8. **Şirket Bilgilendirme Politikası :**

Tabi olduğumuz yasal mevzuat kapsamında 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. Şirketimizin Bilgilendirme Politikası <http://www.lateklogistics.com/> adresinde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim altında yer almaktadır.

### 9. **Özel Durum Açıklamaları :**

01.01.2013-30.06.2013 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.

**15. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU(devamı)**

**10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği :**

Şirketin web adresi <http://www.lateklogistics.com> dur.

Şirket internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri kısmında aşağıdaki başlıklar yer almaktadır:

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

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

Şirketimizin ortaklık yapısı madde 4’te açıklanmıştır.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

**12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi :**

Şirket faaliyetlerine ve yönetimine ilişkin önemli konular özel durum açıklamaları zamanında BİST’e yollanarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir.

**13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı :**

Şirket; ana sözleşme ve mevzuat gereği Yönetim Kurulu tarafından yönetilmekte olup Yönetim Kurulu Üyeleri genel kurul toplantısında ortaklar tarafından seçilmektedir.

**14. 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 içerisindeyler. İnsan Kaynakları politikaları yazılı hale getirilmiş ve çalışanlarla paylaşılmıştır.

**15. 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. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU(devamı)**

**16. Sosyal Sorumluluk :**

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

**BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

**17. 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.

10 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Abdullah Sami Akşamsettinoğlu, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olarak Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Metin Yüksel seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Metin Yüksel istifa etmiş olup, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri 3 Haziran 2013 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Metin Yüksel yerine, Mithat Hızlı'nın yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar vermiştir.

8 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Metin Yüksel'in sürdürdüğü Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyeliği görevlerine, yerine atanan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mithat Hızlı seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinden Davut Furuncuoğlu 29 Temmuz 2013 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş olup, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri 29 Temmuz 2013 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş olan Davut Furuncuoğlu'nun yerine, şirket ortağı olan ve Yönetim Kurulu Üyesi olma vasıflarını haiz Derya Cebeci'nin ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, TTK'nın 363.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına, oybirliğiyle karar vermişlerdir. Davut Furuncuoğlu şirketimiz bünyesinde Genel Koordinatörlük görevine devam etmektedir.

Süresi dolan Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçimi 29 Ağustos 2012 tarihli 2012 yılı Olağanüstü Genel Kurul'da yapılmış ve Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile tekrar seçilmiştir.

**18. 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.

## **15. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU(devamı)**

### **19. 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.

Şirketin riskleri Kredi Riski, Kur Riski, Faiz Oranı Riski ve Likidite Riski olarak incelenmektedir. Şirket kredi riskini müşteri sayısını çeşitlendirmek, ilk defa çalışılan müşterilerden depo teminatı veya nakit almak, tahsilatlarında şahsi çekler değil, müşteri çekleri kullanmak suretiyle yönetmektedir. Ayrıca Grup faktoring işlemlerinde bulunmakta ve bu işlemin gerektirdiği kredibilite araştırmasını da yapmaktadır.

Şirket satışlarını alışlarını yaptığı para birimi cinsinden yaparak kur riskini yönetmektedir. Grup borçlanmalarında sabit faizli krediler kullanmayı tercih etmektedir. Grup'un değişken faizli tek kredisi Latmar gemisinin alımı sırasında kullanılan kredidir ve faiz oranı L+5,40'tır.

### **20. 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.

### **21. 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.

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

30 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında işlem yapma yetkisi Yönetim Kurulu üyelerine verilmiştir.

### **23. Etik Kurallar :**

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

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

## 15. **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU(devamı)**

### 24. **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.

10 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Abdullah Sami Akşamsettinoğlu, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olarak Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Metin Yüksel seçilmiştir.

8 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Metin Yüksel'in sürdürdüğü Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyeliği görevlerine, yerine atanan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mithat Hızlı seçilmiştir.

### 24. **Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar :**

Yönetim Kurulu üyelerinden Levent Erdoğan'a 25.000 TL, Suphi Bülent Erdoğan'a 12.500 TL, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden her birine 4.000 TL, Murat Uysal'a 1.000 TL aylık huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

## 16. **MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

### 16.1. **Özet Bilgiler**

	<b>1 Ocak-30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak-30 Haziran 2012</b>	<b>% Değişim</b>
Net Satışlar	47.486.762	50.577.230,00	-7%
Brüt Kar	5.102.553	6.238.922,00	-22%
Brüt Kar Marjı (%)	11%	12%	
Dönem Net Karı	(198.887)	(1.086.273)	-446%
Net Kar Marjı (%)	0%	-2%	
EBIT	3.793.820	1.616.584,99	57%
EBIT marjı	8%	3%	
FAVÖK (EBITDA)	4.362.822	5.089.758,00	-17%
FAVÖK (EBITDA) Marjı (%)	9%	10%	

## 16. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### 16.2. Finansal Durum Tablosu

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden	Bağımsız
		30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>51.062.561</b>	48.485.518
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	<b>10.105.493</b>	9.289.716
Finansal Yatırımlar		<b>978</b>	8.453
Ticari Alacaklar		<b>30.298.835</b>	23.829.121
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-15	<b>3.891.772</b>	2.913.644
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	<b>26.407.063</b>	20.915.477
Diğer Alacaklar		<b>7.938.638</b>	9.632.376
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-15	<b>6.732.868</b>	9.493.911
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	<b>1.205.770</b>	138.465
Stoklar		-	572.207
Peşin Ödenmiş Giderler		806.604	1.027.882
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.167	6.840
Diğer Dönen Varlıklar		871.642	1.726.861
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>50.023.357</b>	46.093.456
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		<b>1.039.204</b>	2.392.062
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>68.387.225</b>	74.327.566
Diğer Alacaklar		<b>6.975.224</b>	12.435.360
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-15	<b>6.975.224</b>	12.435.360
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
Maddi Duran Varlıklar	8	<b>58.434.228</b>	59.663.348
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	<b>1.137.435</b>	256.679
Şerefiye		-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		<b>1.137.435</b>	256.679
Ertelenmiş Vergi Varlığı		<b>1.643.344</b>	1.833.557
Diğer Duran Varlıklar		<b>196.994</b>	138.622
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>119.449.786</b>	122.813.084

16. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>49.800.019</b>	59.526.393
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	<b>18.870.539</b>	33.523.606
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	<b>11.767.960</b>	10.755.495
Ticari Borçlar		<b>16.005.218</b>	10.885.697
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-15	1.363.688	36.847
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	14.641.530	10.848.850
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		846.176	530.726
Diğer Borçlar		<b>1.780.471</b>	1.224.399
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7-15	83.086	86.424
- Diğer Borçlar	7	1.697.385	1.137.975
Ertelenmiş Gelirler		<b>225.893</b>	1.070.056
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	85.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		<b>20.427</b>	173.234
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>49.516.684</b>	58.248.213
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		<b>283.335</b>	1.278.180
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>38.579.771</b>	29.302.349
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	<b>38.153.505</b>	28.801.043
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		<b>426.266</b>	501.306
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>31.069.996</b>	33.984.342
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>36.598.905</b>	37.837.120
Ödenmiş Sermaye		<b>39.500.000</b>	39.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		<b>(985.338)</b>	387.255
-Yabancı Para Çevrim Farkı		<b>(985.338)</b>	387.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		<b>(124.382)</b>	(100.318)
-Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kayıp		<b>(124.382)</b>	(100.318)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		<b>4.716.809</b>	4.716.809
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		<b>(6.666.624)</b>	(2.483.463)
Net Dönem Karı / (Zararı)		<b>158.440</b>	(4.183.163)
<b>KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR</b>		<b>(5.528.909)</b>	(3.852.778)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>119.449.786</b>	122.813.084

## 16. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### 16.2. Kapsamlı Gelir Tablosu

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2013	1 Nisan-30 Haziran 2013	İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>					
Hasılat	11	47.486.762	22.114.709	50.577.230	26.079.526
Satışların Maliyeti (-)	11-12	(42.384.209)	(20.318.520)	(44.338.308)	(21.993.747)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar</b>		<b>5.102.553</b>	<b>1.796.189</b>	6.238.922	4.085.779
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>		<b>5.102.553</b>	<b>1.796.189</b>	6.238.922	4.085.779
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(4.376.881)	(2.307.796)	(3.308.010)	(1.897.738)
Pazarlama Giderleri (-)	12	(346.125)	(176.833)	(442.281)	(241.498)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)					
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	7.113.929	5.471.215	1.945.819	818.647
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(3.699.656)	(2.771.185)	(2.817.865)	(534.072)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>3.793.820</b>	<b>2.011.591</b>	1.616.585	2.231.118
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		809.797	532.060	750.042	80.316
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.531.363)	(856.350)	(1.775.123)	(661.514)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>3.072.254</b>	<b>1.687.301</b>	591.504	1.649.920
Finansman Gelirleri		1.712.806	1.580.076	2.730.320	528.350
Finansman Giderleri (-)		(4.485.327)	(3.468.984)	(3.281.227)	(1.786.202)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI</b>		<b>299.733</b>	<b>(201.608)</b>	40.597	392.068
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/ (gideri)</b>		<b>(190.213)</b>	<b>(131.279)</b>	(35.684)	(126.557)
- Dönem Vergi Gideri (-) / Geliri		-	-	-	-
- Ertelemiş Vergi Gideri (-) / Geliri		(190.213)	(131.279)	(35.684)	(126.557)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)</b>		<b>109.520</b>	<b>(332.888)</b>	4.913	265.511
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(308.447)</b>	<b>(259.710)</b>	(1.091.186)	(343.773)
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(198.927)</b>	<b>(592.597)</b>	(1.086.273)	(78.262)
<b>Dönem Karı / Zararının Dağılımı</b>		<b>(198.927)</b>	<b>(592.597)</b>	(1.086.273)	(78.262)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(357.367)	(578.960)	(780.790)	(559.489)
- Ana Ortaklık Payları		158.440	(13.637)	(305.483)	481.227
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	14	0,0028	(0,0084)	0,0001	0,0067
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0078)	(0,0078)	(0,0276)	(0,0276)
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,0028	(0,0084)	0,0001	0,0067
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,0078)	(0,0078)	(0,0276)	(0,0276)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>					
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>					
Yabancı Para Çevrim Farkları		(2.691.358)	(2.750.659)	(212.821)	153.471
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kayıp, Ertelemiş Vergi Etkisi Netlenmiş		(24.063)	(24.063)	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(2.715.421)</b>	<b>(2.774.722)</b>	(212.821)	153.471
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(2.914.348)</b>	<b>(3.367.319)</b>	(1.299.094)	75.209
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>(2.914.348)</b>	<b>(3.367.319)</b>	(1.299.094)	75.209
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.676.131)	(1.926.781)	(885.073)	(484.290)
Ana Ortaklık Payları		(1.238.217)	(1.440.538)	(414.021)	559.499
<b>Hisse Başına Kar / (Zarar)</b>	14	<b>0,0040</b>	<b>0,0118</b>	(0,0077)	0,0122