

**AVRASYA PETROL VE TURİSTİK
TESİSLER YATIRIMLAR A.Ş.**

01.01.2013-30.09.2013

DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1) GENEL BİLGİLER.....	
2) ŞİRKET YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	
3) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER.....	
4) FİNANSAL DURUM.....	
5) RİSKLERE İLİŞKİN YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ.....	
6) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	
7) DİĞER HUSUSLAR.....	

AVRASYA PETROL VE TURİSTİK TESİSLER YATIRIMLAR A.Ş.
01.01.2013-30.09.2013 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	:01/01/2013 - 30/09/2013
Şirketin Ünvanı	:Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.
Kayıtlı Sermaye	:200.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye	: 45.000.000 TL
Merkez Adresi	:Rüzgarlıbahçe Mh. Şehit Er Cengiz Karcıoğlu Sk. No:6 Kat : 3 Kavacık-Beykoz/İSTANBUL
Telefon ve Fax No	:0.216.5533454 – 0.216.5533456
Ticaret Sicil No	:İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 724830
Vergi Dairesi	:BEYKOZ VD. 617 037 4572
İnternet Adresi	:www.avtur.com.tr

Şirketin Merkez Dışı Örgütleri hakkında bilgi

Şirket İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup ,İstanbul İli Beykoz İlçesi Cumhuriyet Cad. Elmabahçesi Sitesi A-1 / A-2 / A-3 / A-5 Blok Polonezköy adresinde bir şubesi bulunmaktadır.

Personel Sayısı, Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler

30.09.2013 tarihi itibarıyla şirketimizde toplam’’ ondokuz’’ personel çalışmaktadır. Çalışanların bireysel gelişim ihtiyaçları, şirketimizin kısa ve uzun vadeli hedefleri doğrultusunda belirlenen bireysel gelişim planları dahilinde mesleki gelişim eğitimleri, konferans ve paneller ile desteklenmektedir. Şirketimiz personeline, yıllık izin , yemek ve yol giderlerini karşılanması gibi menfaatler sağlanmıştır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

İmtiyazlı Paylara Ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

(*) A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Esas sözleşmemizde kardan pay alma ve genel kurulda oy kullanma hakları konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimizin A Grubu payları imtiyazlı pay olup, 30.000 TL nominal değerli imtiyazlı pay bulunmaktadır.İmtiyazlı paylar Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU ‘ya aittir.

Şirketin 30.09.2013 tarihi itibarıyla gerçek kişi nihai hakim pay sahiplerinin sahip oldukları oy oranları tablo halinde aşağıda belirtilmiştir:

Şirket Ortakları	PAY GRUBU	ORANI (%)	PAY TUTARI
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU (*)	A	0,07	30.000
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	B	13,97	6.289.308
Galip Öztürk	B	79,36	35.710.692
Halka Arz Edilen Kısım	B	6,60	2.970.000
Toplam	100,00	100,00	45.000.000

2.ŞİRKET YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

Yönetim Kurulu–Denetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri : Yönetim Kurulu	Adı Soyadı	Görev Süresi
Yönetim Kurulu Başkanı	Galip ÖZTÜRK	11.10.2013 - 2016
Yönetim Kurulu Üyesi	Ayten ÖZTÜRK ÜNAL	11.10.2013 - 2016
Yönetim Kurulu Üyesi	Özgür AYYILDIZ	11.10.2013 - 2016
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nurkan ZAİM	11.10.2013 - 2016
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Levent GÜMÜŞ	11.10.2013 - 2016

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite	Adı Soyadı
BAŞKAN	Nurkan ZAİM
ÜYE	Levent GÜMÜŞ

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler uyarınca, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirmesinde, Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı ve yasalara uygun olarak hazırlanması, Finansal tabloların ve diğer finansal bilgilerin doğruluğu, şeffaflığı ile mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun sağlanması, kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin incelenmesi ve değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak amacıyla oluşturulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi	Adı Soyadı
BAŞKAN	Levent GÜMÜŞ
ÜYE	Ayten ÖZTÜRK ÜNAL

Komitenin Görevi, Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek, Yönetim Kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak, Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve bunların gözetimini yapmak, Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak ve yardımcı olmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi	Adı Soyadı
BAŞKAN	Levent GÜMÜŞ
ÜYE	Ayten ÖZTÜRK ÜNAL

Komite,Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini gözden geçirmek amacıyla oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri:

GALİP ÖZTÜRK – Yönetim Kurulu Başkanı

Galip Öztürk, 1 Ocak 1965 tarihinde Samsunun Ayvacık ilçesinde dünyaya geldi. Genç yaşlarında karayoluyla yolcu taşımacılığı sektöründe yer aldıktan sonra, 1992 yılında Metro Turizmi kurdu. Hızla gelişip büyüyen Metro Turizm, 2000li yıllarda içinde yolcu taşımacılığı ve turizmden, gıda ve ikrama, finanstan madencilığe dek birçok farklı sektörden şirketi barındıran Metro Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin lokomotif oldu. Sadece sahibi olduğu firmaların büyüyüp gelişmesi ile yetinmeyen Öztürk, karayoluyla yolcu taşımacılığı sektörünün gelişip güçlenmesine de imza atarak, bugün bu sektörün lideri olarak, sözü dinlenen, tavsiye ve önerilerine uyulan biri olarak dikkat çekiyor. Nitekim bu sektörün ilk mesleki sivil toplum kuruluşu olan Uluslararası Anadolu ve Trakya Otobüsçüler Derneği (UATOD) içinde uzun süre çeşitli görevlerle çalıştıktan sonra, 2000 yılında bu derneğin Başkanlığına seçildi. Yine aynı tarihte, otogar işletmeciliğinde bir marka olmasını sağladığı Büyük İstanbul Otobüs İşletmeleri A.Ş.nin (BİÖİAŞ) Yönetim Kurulu Başkanlığı seçimini kazandı. BİÖİAŞ 2010 tarihi itibarıyla üçü kendi mülkü olan beş otogarı işletmektedir. Büyük İstanbul Otogarı ve Kayseri Şehirlerarası Otobüs Terminalini işleten BİÖİAŞ Samsun Yusuf Ziya Yılmaz Otogarı, Çarşamba ve Havza Terminallerinin de sahibidir. Yine 2010 yılı başında inşaatına başlanan Çanakale Otogarının Yap, işlet, devret modeline uygun olarak inşa edilip, işletilmesi ihalesi BİÖİAŞ tarafından alındı. Öztürk'ün sektöre karşı olan sosyal sorumlulukları çerçevesinde 4 Ocak 2005 tarihinde, 58 derneği çatısı altında toplayan Türkiye Otobüsçüler Federasyonu kuruldu ve bu federasyonun Kurucu Genel Başkanlığı görevine getirildi.Öztürk, sektöre karşı sorumlulukları nedeniyle belirli bir ivme kazandırdığı kurum ve kuruluşlardaki Başkanlık görevlerinden ayrıldıktan sonra da TOFED, UATOD ve BİÖİAŞ 'ın yeni Başkanları ile çalışmalarını sürdürmeye devam etmektedir.

Ayten ÖZTÜRK ÜNAL -Yönetim Kurulu Üyesi

Yeditepe Üniversitesi Turizm ve Otel İşletmeciliği Bölümü mezunu olan Ayten Öztürk mesleki kariyerine Metro Turizm ve Organizasyon A.Ş. de yönetici olarak başlamıştır.

Şu anda ,Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.’de ve Atlas Emlak Yatırım ve Ticaret A.Ş.’de yönetim kurulu başkanlığı , Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’de yönetim kurulu üyeliği , Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret A.Ş.’de yönetim kurulu üyeliği ve genel müdürlüğü görevlerini sürdürmektedir.

Özgür AYYILDIZ - Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olan Özgür Ayyıldız,şu anda aynı Fakültede(Executive MBA) yüksek lisans eğitimini sürdürmektedir. 2008 -2010 yılları arasında Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic. A.Ş.’de Finans Uzmanı olarak, 2011-2013 yılları arasında Metro Ticari ve Mali Yat. Holding A.Ş.’de İç Denetim Sorumlusu olarak, 2013 Haziran-2013 Eylül tarihleri arasında Sampi Gıda Üretim Paz. Ve Tic. A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.Halen Sampi Gıda Üretim Paz. Ve Tic. A.Ş. ve Atlas Konaklama Hizmetleri Turizm ve Otelcilik A.Ş.’de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

Nurkan ZAIM – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1967 yılında Denizlide doğan ZAIM, Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi bölümü mezunudur. 1990-92 yıllarında Akbank T.A.S Müfettiş Yardımcılığı- Teftiş heyeti Reisliği,1993-96 yıllarında MEDPLAST sağlık Araç ve Gereçleri Üretim ve Pazarlama A.Ş.de Dış Ticaret Müdürlüğü, 1996-98 yılları arasında FRESENUIS MEDICAL CARE de Halkla İlişkiler Yöneticisi, 2000-2006 yıllarında ROTAM HOLDING IK Dış İlişkiler Müdürlüğü, 2008 yılı itibariyle Türk Eğitim Derneği İktisadi İşletmesinde UZMAN olarak çalışmaktadır. Evli ve 2 çocuk annesidir

Levent GÜMÜŞ – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1965 yılında İzmirde doğan GÜMÜŞ, İzmir Buca Lisesi ve Dokuz Eylül Üniversitesi İ.İ.B.F İktisat bölümünden mezun olmuştur. 1990- 1993 yılları arasında Akbank T.A.Ş Müfettiş yardımcılığı göreviyle başladığı meslek hayatına19 93-96 yılları arasında Akbank T.A.Ş müfettiş, 1996-97 yılları arasında Akbank T.A.Ş Ege bölge müdür yardımcılığı,1998-2000 yılları arasında Akbank T.A.Ş şube müdürlüğü, 2001-2002 Akbank T.A.Ş Samsun bölge müdürlüğü, 2003-2008 POMZA Export Madencilik A.Ş. de idari ve

finansal işler koordinatörlüğü,2009 yılından bu yana CT Yapı Kimyasalları LTD. ŞTİ. de firma sahibi olarak devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı
Şirketimiz Yönetim Kurulunun faaliyet esasları şirket ana sözleşmesinin belirtilen 10. İla 20. maddelerinde belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Haklar

Şirketimizce Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlerin; Şirketin iç dengeleri ve uzun vadeli hedefleri doğrultusunda, genel ekonomik koşullar dikkate alınmak suretiyle, objektif olarak belirlenmesi esastır. Üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyelerine söz konusu esaslar dahilinde belirlenen ücretlerin dışında, performansa dayalı olarak prim ve ek menfaatler(*) sağlanabilir. Şirketimizce bağımsız yönetim kurulu üyelerine, şirketin performansına dayalı olmayan,Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında, bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde bir ücret verilmesi ilkesi benimsenmiştir.

Şirketimizin 11.10.2013 tarihli genel kurulunda alınan karar gereği yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir

1 Ocak – 30 Eylül 2013 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler:

	1 Ocak-30Eylül 2013	1 Ocak-30Eylül 2012
-Huzur Hakkı	54.938	162.418
-Ücretler	148.477	72.055
-Kira Yardımı	48.375	25.000
	251.790	259.473

Yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür üst yönetim olarak belirtilmiştir.

(*)Yapılan ödemeler, maaş, ikramiye, diğer düzenli ve arızı ödemeler gibi nakdi, hisse senetleri, hisse senetlerine dayalı türev ürünler, çalışanları hisse senedi edindirme planları kapsamında verilen hisse alım opsiyonları, mülkiyeti verilen ve/veya kullanım için tahsis edilen ev, otomobil gibi. gayri nakdi olarak yapılan ödemeler ve sağlanan tüm menfaatleri kapsar.

3.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER

Ortaklığın Faaliyet Gösterdiği Sektör İçerisindeki Yeri :

Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar Anonim Şirketi” Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde 10 Temmuz 2006 tarihinde yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur.

Şirket’in faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27 Ekim 2010 tarihli izni ile 19 Ocak 2011 tarihinde petrol tesisleri ve turizm olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklikten sonra Şirketin ünvanı, Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir..Şirketin faaliyet konusu petrol tesisleri ve turistik tesisleri kurmak, işletmek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almak ve esas sözleşmesinde yer alan diğer faaliyetleri yapmaktır.

Şirket sermayesinin % 6,60’ı halka açık olup,halka açık olan şirket hisseleri BİST ikinci ulusal pazarında işlem görmektedir.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2013 itibariyle bağlı ortaklık ve iştirak oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	Ödenmiş Sermaye	Pay Oranı (%)
Atlas Konaklama	3,000,000	99,99
Miranda Otelcilik	25,000,000	46,63

Bağlı Ortaklık
İştirak

17 Temmuz 1997 tarihinde Data Finansal Kiralama A.Ş. olarak kurulan şirket. 2010 yılı içinde faaliyet konusu ve unvanı değiştirilerek Atlas Emlak Yatırım ve Ticaret A.Ş.'ye dönüştürülmüştür. 1 Mart 2011 tarihinde Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. tarafından Atlas Emlak'ın % 99,99 oranındaki hissesini 56.296.549 TL tutar karşılığında Sn. Galip Öztürk'ten satın alınmıştır. Atlas Emlak Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin 19.09.2013 tarihinde 2013 Yılı 2.Olağanüstü Genel Kurulunun almış olduğu kararı ile şirketin unvanı Atlas Konaklama Hizmetleri Turizm ve Otelcilik A. Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirketin genel merkezi İstanbul'da bulunmaktadır.

Atlas Konaklama'nın ana faaliyet konusu ,

- Her türlü otel, motel bar pansiyon, kamping, tatil köyleri, apart oteller, yeme içme tesisleri, eğlence yerleri kurmak, işletmeye, işletmeye vermek, bu yerleri satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek,
- Turistik otel, motel kamp yeri, ve tatil köyü gibi tesisler dahilinde veya başka yerlerde yiyecek ve içecek servisleri, lokanta, bar, kafeterya, çayhane, postane, her türlü eğlence hizmetleri ve talih oyunları, benzeri işyerlerinin kiralamak, kiraya vermek, işletmek, satın almak, satmak,
- Her türlü restoran, cafe, lokanta gibi gıda satışının yapılabileceği tesis kurar, işletir, kiralar, kiraya verir ve bu gibi yerlerin rezervasyon ve organizasyon işlerinin yapmak ,olarak değiştirilmiştir.

Şirketin Aktifinde aşağıda belirtilen gayrimenkuller bulunmaktadır.

- Büyük İstanbul Otogarı 58 numaralı Bölüm (Tahsisli Kullanım Hakkı)
- İstanbul İli, Arnavutköy İlçesi'nde 64.625 m² (52.500 m² tarla, 12.125 m² çayır)
- İstanbul ,Büyükçekmece'de Villa
- İstanbul İli, Beykoz İlçesi'nde bulunan "Legend Otel" isimli turistik tesistir. Tesisin bulunduğu arazini 18.851 m² si (Toplam alan 35.516 m²) 6831 Sayılı Orman Kanunu'nun 2.maddesi b bendinde tanımlanmış ("2B") arazi niteliğinde olup zilyetliği Atlas Emlak'a aittir.
- Samsun İli, İlkadım İlçesi'nde, 2.046 m² 3 katlı dükkan

Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret A.Ş. , 8 Ocak 2008 tarihinde limited şirket olarak kurulmuş, 2010 yılı içerisinde nevi değişikliğine giderek şimdiki unvanını almıştır. Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. 1 Mart 2011 tarihinde Miranda Otel'in 19.300.000 TL nominal değerli sermayesinin 8.999.500 TL'sini temsil eden hisselerini (% 46,63 oranındaki paylarını) 8.129.675 TL tutar karşılığında Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'den satın almıştır. Şirketimiz , 2011 yılı içinde yapılan sermaye artırımına pay tutarı kadar (2.659.620 TL) iştirak etmiştir.

Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret A.Ş ,bünyesinde aşağıda belirtilen üç otel bulunmaktadır.

- Legend Otel, Riva
- Legend Otel, Cumhuriyetköy
- Legend Otel,Park (Polonezköy)

Şirketimizin iştiraki olan Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret A. Ş. Cumhuriyet Cad. Kuşhan Çıkmazı Sok. No:11 - 37 Arası Polonezköy - Beykoz / İSTANBUL adresinde bulunmakta ve otel işletmeciliğiyle iştigal etmektedir.

Ayrıca faaliyet dönemi içinde şirketimiz tarafından İstanbul İli Beykoz İlçesi Cumhuriyet Cad. Elmabahçesi Sitesi A-1 / A-2 / A-3 / A-5 Blok Polonezköy adresinde konaklama hizmeti vermek üzere bir şube açılmıştır. Şirketimizin şube açılışı 07.06.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 08.06.2013 tarihinden itibaren faaliyete geçmiştir .

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Değişiklik Yapılmışsa Bunun Nedenleri ve Yapılan Değişikliklerin Neler Olduğu :

01/01/2013-30/09/2013 faaliyet dönemi içinde, 6102 sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Yeni Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uyum sağlanması amacıyla Şirket esas sözleşmesinin 3,4,6, 7,10,13,14,15, 16, 17, 19, 20,21,22,25,27,28,29,30,31,32,33,38,42,43 ve 44. Maddelerinin tadil edilmesine ve ek madde 1 ve ek madde 2'nin eklenmesine,23,24 ve 37'inci maddelerinin kaldırılmasına, ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'dan ve Gümrük Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınarak ,11.10.2013 tarihli genel kurulumuz tarafından onaylanmış ve 30.10.2013 tarihinde tescil,5.11.2013 tarihinde ise Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler :

01.01.2013-30.09.2013 faaliyet dönemi içinde çıkarılmış menkul kıymet yoktur.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket belirlemiş olduğu yatırım kıstasları çerçevesinde, ulusal ve uluslararası konjonktürü yakından izleyerek aktif değerini artırmayı hedeflemektedir. Şirketimiz ekonomideki büyüme trendlerine paralel olarak aktif yapısını büyütmek için kurumsal bir yönetim stratejisi uygulamaktadır.Kurumsal

kimliğin yönetim ve üretim alanlarında işlerlik kazanması yoluyla maliyetlerin minimize edilmesi amaçlanmaktadır.

Şirketimizin İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun 371492 sicil numarasında kayıtlı Galip Öztürk Holding A.Ş. ile Türk Ticaret Kanununun 136. Ve devamı maddelerinde yer alan Birleşme hükümleri uyarınca "Devralma Şekline Birleşme" esasları çerçevesinde ve aşağıda yer alan birleşme gerekçeleri ışığında birleşme görüşmelerine başlanılmasına karar verilmiştir.

Birleşme gerekçeleri;

1) Avtur'un ana faaliyet konusu olan Turizm sektörünün yüksek karlı ancak yüksek risk katsayısına sahip olması sebebiyle; Piyasa dalgalanmalarına bağlı olarak, sistematik olmayan olumsuzluklardan etkilenmesi sebebiyle satışlardaki düşüşe paralel olarak likidasyon problemi ve dolayısıyla düşük karlılık oranlarını iyileştirmek temel amaçtır. Bu amaçla, Galip Öztürk Holding A.Ş. bünyesindeki gayrimenkullerin kira ve sabit getirili iştirak gelirlerinin olması bu birleşmedeki temel unsurdur. Nitekim Galip Öztürk Holding'in istikrarlı ve düzenli kira gelirleri, Avtur'un mevcut değişken ve oynak gelir kalemlerini dengeleyecek, likidasyon problemini ortadan kaldıracak, faiz giderlerini düşürecek, birleşme sonrası yeni şirketin hem daha düzenli hem de daha yüksek kar hedefine ulaşmasına vesile olacaktır.

2) Her iki şirketin benzer faaliyet alanlarına ve iştirak yapısına sahip olması, konsolidasyon ve yönetim avantajı sağlayarak giderlerin düşmesine yardımcı olacak ve yeni bir maliyet kalemine sebebiyet verilmeyecektir.

3) 50 milyon TL sermaye ve yaklaşık 90 milyon TL özsermaye büyüklüğüne sahip Galip Öztürk Holding A.Ş. ile birleşmenin getireceği sinerji ile Şirketimizin sektöründe öncü ve önemli bir güç olması hedeflenmektedir.

Performansını Etkileyen Ana Etkenler,İşletmenin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

Yatırım politikası şirketimizin uzun vadeli hedefleri dahilinde oluşturulacak stratejilere göre genel kurul ve yönetim kurulumuzca belirlenmektedir .

Yönetim Kurulumuz 06.07.2011 tarih ve 2011/15 Sayılı kararıyla katılmasına karar verilen; Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından Samsun Havza 25 Mayıs Termal Turizm Merkezine ilişkin olarak yapılan ihale sonucu Şirketimizin üstlendiği 500 yataklı 4 yıldızlı otel yapımı işinden, yatırım bütçesinde yapılan değişiklik nedeniyle vazgeçilmesine , söz konusu iş nedeniyle Kültür ve Turizm Bakanlığına verilmiş olan 285.665 TL tutarlı teminat mektubu ve

100.000 TL tutarlı alt yapı katılım bedeli, Kamu Taşınmazlarının Turizm Yatırımlarına Tahsisi Hakkında Yönetmeliğin 16. Maddesinin (10) numaralı fıkrası uyarınca irat kaydedileceğinden, mektubun nakit olarak ödenerek aynen iade alınmasına, keyfiyetin, Bakanlık ilgili birimlerine yazılı olarak bildirilip gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiş ,06.09.2013 tarihinde toplam 385.665 TL tutarındaki teminat nakden ve defaten ödenerek teminat mektupları geri alınmıştır.

Kar Dağıtım Politikamız; şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda ele alınarak T. Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve uygulamaları dikkate alınarak belirlenmektedir. Bu doğrultuda belirlenen Kar Dağıtım Politikamız, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Faaliyet Raporu ve Şirkete ait İnternet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin ve kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Karın Saptanması ve Dağıtılma-Şekli

Esas sözleşmemizin ilgili 38. Maddesine belirtildiği üzere;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Önümüzdeki zaman diliminde dünya ve ülkemizdeki ekonomik konjonktür dahilinde şirketimizin kısa ve uzun vadeli hedefleri doğrultusunda sektördeki payını artırması, verimlilik ve karlılık açısından daha iyi performans göstermesi , kurumsal bir yönetim anlayışıyla gelişmesi ve büyümesi öngörülmektedir.

Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler

Faaliyet dönemi içinde herhangi bir denetim yapılmamıştır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Uygulanan Para Cezaları

Şirket Aleyhine Açılan dava ve para cezası uygulaması bulunmamaktadır.

Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler :

01/01/2013 - 30/09/2013 faaliyet yılı içinde sosyal sorumluluk projeleri kapsamında şirketimizce yapılan herhangi bir bağış bulunmamaktadır.

4.FİNANSAL DURUM

ÖZET BİLANÇO (TL)

	30.09.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	1.798.629	1.501.944
Duran Varlıklar	68.449.889	69.104.892
Kısa Vadeli Borçlar	4.042.000	2.954.431
Uzun Vadeli Borçlar	2.584.715	2.469.003
Öz Varlıklar	63.621.803	65.183.402
Toplam Varlıklar	70.248.518	70.606.836

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	30.09.2013	30.09.2012
Satış Gelirleri	1.412.395	1.091.000
Brüt Kar	697.395	725.657
Faaliyet Karı	(562.093)	98.626
Net Dönem Karı	(1.587.404)	(1.456.807)
Hisse Başına Kar TL	(0,035)	(0,032)

Dönem İçinde Gerçekleşen Finansal Göstergeler Karlılık ve Borç Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar :

30.09.2013 dönemi itibarıyla finansal göstergelerimiz aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

	30.09.2013	31.12.2012
Net İşletme Sermayesi	: (2.243.371) TL	(1.452.487) TL
Cari Oran	: 0.445	0.508
Finansal Kaldıraç Oranı	: 0.094	0.076
Mali Rantabilite Oranı	: (0.024)	(0.022)

5.RİSKLERE İLİŞKİN YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimizin finansmanı özkaynaklardan karşılanmaktadır.Şirketin risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin Şirket finansal performansı üzerinde doğabilecek olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirketimiz bünyesinde 22.02.2013 tarihinde resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nde değişiklik yapılmasına dair Seri:IV No:63'de yeralan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak, risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmaktır.

6.ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz bünyesinde herhangi bir araştırma geliştirme departmanı oluşturulmamıştır.Etkin yönetim ,sürdürülebilir büyüme ve rekabet gücünün artırılması konuları hakkında , gerekli görülen diğer analiz ve araştırma geliştirme faaliyetleri profesyonel danışmanlık kuruluşlarından hizmet alımı yoluyla yürütülmektedir.

7.DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra, Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Gelişmeler

Şirketimiz 2012 yılı olağan genel kurulu ve (A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri genel kurulu 11.10.2013 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısında şirket esas sözleşmesinin tadil tasarıları onaylanmış yeni yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir.

