

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## I – GİRİŞ

1. Raporun Dönemi : 01.01.2012 – 30.06.2012
2. Ortaklığın Ünvanı : METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
3. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 30/06/2012 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):

**Yönetim Kurulu**

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görevin Başlama-Bitiş
Galip Öztürk	Başkan		13.06.2012 – 13.06.2015
Ali Ertan ÇAKIR	Başkan Yrd.	Müşterek 1.Derece	13.06.2012 – 13.06.2015
Sevgi MERT	Başkan Yrd.	Müşterek 1.Derece	13.06.2012 – 13.06.2015
Tarık CENGİZ	Üye	Müşterek 1.Derece	13.06.2012 – 13.06.2015
Fatih ÖZTÜRK	Üye	Müşterek 1.Derece	13.06.2012 – 13.06.2015
Mustafa ÇOBAN	Üye		13.06.2012 – 13.06.2015
Dilaver ERYİĞİT	Üye		13.06.2012 – 13.06.2015

**Yönetim Kurulu Yetki Sınırları**

Şirketimizin ana sözleşmesinde yazılı işlemlerin yapılmasında, şirketi hakiki ve hükmi şahıslar nezdinde, her konuda tam yetkili olarak temsil ve ilzam etmeye, gerektiğinde bu yetkilerin bir kısmını veya tamamını devretmeye, başkalarını tevkil etmeye ve bu hususlarla ilgili her türlü vekaletname düzenlemeye, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı Ali Ertan ÇAKIR yanında, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sevgi MERT veya Yönetim Kurulu Üyesi Tarık CENGİZ veya Yönetim Kurulu Üyesi Fatih ÖZTÜRK'ten herhangi birisinin şirket ünvanı veya kaşesi altında birlikte atacakları müşterek imzaları ile şirketin her konuda ve en geniş manada temsil ve ilzama yetkildir.

**Denetim Kurulu**

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görevin Başlama-Bitiş
Mustafa ÇOBAN	Denetleme Kurulu Başkanı	-	13.06.2012 – 13.06.2015
Dilaver ERYİĞİT	Denetleme Kurulu Üyesi		

## 4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:

**Turizm sektörü:**

Holding' in faaliyet alanlarından olan turizm sektörü gerek dünyada gerekse ülkemizde hızla gelişmekte, iç ve dış turizm potansiyeli her geçen gün artmaktadır. Bu gelişmelerin yanı sıra nüfus artışıyla birlikte insan sirkülasyonunun da artması mevcut ulaşım yollarının yaygınlaştırılmasını ve geliştirilmesini mecbur kılmaktadır.

2012 yılının ilk çeyreğinde oluşan kötü hava koşulları sebebiyle karayolu ulaşımı son derecede olumsuz etkilenmiştir ancak 2011 yılında olduğu gibi çevre ülkelerdeki siyasi gelişmelerin yurtdışı turizminin ülkemize yönelmesini 2012 yılında da artarak devam edeceğini öngörmekteyiz. Avrupa'nın her tarafına yayılmış olan Türk vatandaşlarının yaz aylarında ülkemize olan talepleri de 2012 yılında da devam edecektir. Ülke çapında turistik bölgelerin gelişmesi ve artması sebebiyle yatak kapasitesindeki artış, güzergâhların ve yolcu sirkülasyonunun artmasına sebep olmaktadır, bu çerçevede 2011 yılında tamamlanmış olan yatırımların cevabını 2012 yılının erken dönemlerinden itibaren alınmaya başlanacağı aşikardır. Global niteliğe sahip ekonomik krizin yaşanması, alternatif

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ucuz turizm bölgelerinin tercih edilmesine neden olmuştur. Türkiye'nin birçok ülkeyle karşılıklı vize uygulamasını kaldırması bu ülkelerden ülkemize gerek ticari gerekse turistik amaçlı ziyaretleri arttırmıştır. Bütün bu etmenler ülkemiz iç- dış turizmine dolayısıyla şirketimiz gelirlerine olumlu etki yapmıştır ve 2012 yılı boyunca bu gelişmelerin olumlu etkileri hissedilecektir.

**5. İşletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar:**

**Gıda Sektörü** Sektörün ana girdisi et olduğundan devletin hayvancılık konusundaki uygulamaları sektörü doğrudan olumlu ve olumsuz etkilemektedir. Günümüzde uygulanan et ithalatı şartları sektör için maliyet avantajı oluşturmuş ve daha uygun fiyatlarla şarküteri ürünleri satışı yapılmasını ve dolayısıyla tüketimi artırmıştır. Buna karşılık 2010 yılında yaşanan et tedarik problemi üretimde sıkıntılar oluşturmuş ve mamul fiyatlarının artması sonucunu doğurmuştur. Ürün fiyatları tüketimi doğrudan etkilemekte ya da tüketici tercihini kayıt dışı veya modern olmayan şartlarda üretim yapan ve sağladığı maliyet avantajı ile düşük fiyatla satan firmaların ürünlerine kaydırabilmektedir. Vanet açısından pazar payını oluşturma ve muhafaza etme konusunda en büyük dezavantaj kayıt dışı, kalitesiz et ve şarküteri ürünleri üretimidir. Şirketin işletmesi, besi ahırları, kırmızı et, beyaz et ve şarküteri üretim tesislerini aynı yerleşke alanında bulduran az sayıdaki entegre tesislerden birisidir. Sektörde en önemli tercih sebebi kalite ve güvendir. Şirketin sahip olduğu alt yapı kaliteli üretime elverişli ve güven problemi olmayacak bir üretim tarzına sahiptir. Şirket yurt içi pazar için çok önemli olan kalite-güven bileşenine sahip olma avantajına sahiptir. Bunun yanında Şirketin Orta Doğu Ülkelerine yakınlığı söz konusu bölgelere ihracat imkanını Şirket lehine çevirmektedir.

**Turizm Sektörü:** Yolcu taşımacılığında havayolu şirketleri ile artan rekabet, bağlı ortaklığımız Metro Turizm'in cirosunu olumsuz yönde etkilemektedir. Ayrıca küresel piyasalarda artan petrol fiyatları da kar marjımızı olumsuz etkilemektedir.

**6. İşletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:**

İşletmemiz kar dağıtım politikasına ilişkin bilgiye Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporunda yer verilmiştir.

**7. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**

Holding bünyesindeki iştiraklerimizi ağırlıklı olarak hizmet sektöründe yer alması sebebiyle faaliyeti için gerekli finansmanı satışları ile rahatlıkla karşılamaktadır.

Şirketimiz risk yönetimi politikaları kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporu dahilinde ele alınmıştır.

**8. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:**

Yoktur.

**9. Hesap döneminin kapanmasında ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

Yoktur.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**10. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Otuz yılı aşkın iş deneyimi ve uzmanlıktan beslenen bir kurumsal yönetim anlayışıyla faaliyetlerine yön veren Metro Holding, başta karayolu yolcu taşımacılığı olmak üzere, madencilik, besicilik, akaryakıt tesisi işletmeciliği, elektrik toptan dağıtımı ve satışı, lojistik ve gıda toptancılığı alanlarında faaliyet gösteren öncü bir özel sektör kuruluşudur. Sürekli gelişim ilkesini kurumsal yönetim anlayışının ayrılmaz bir parçası olarak gören Holdingimiz, büyüme stratejisini faaliyet gösterdiği sektörlerde verimliliği ve müşteri memnuniyetini artırmanın yanı sıra uygun koşullar altında yeni alanlarda iş geliştirme faaliyeti yürütmek üzerine kurmuştur. Holdingimizin istikrarlı yükselişi, yıl içerisinde almış olduğumuz ödüller ile de tescillenmiştir. Capital Dergisi tarafından düzenlenen "Türkiye'nin En Büyük 500 Şirketi" araştırmasında Holdingimizin istihdam kategorisinde birinci olması, Metro Turizm'in ise Türkiye Otobüsçüler Federasyonu tarafından "Yılın En İyi Otobüs Firması" seçilmesi finansal alanın çok ötesinde bir başarı grafiği yakaladığımızı işaret etmektedir. Metro Holding'in sürdürülebilir finansal ve kurumsal yapısının göstergesi olan bu ödüllerden güç alarak, önümüzdeki faaliyet döneminde ülkemiz için daha yüksek oranda katma değer ve istihdam yaratan projelere odaklanmayı planlıyoruz.

**11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri :**

Şirketimiz sürekli gelişen teknolojiyi, pazar koşullarını, tüketici beklentilerini takip etmektedir. Kalite standartlarımızı en yüksek noktaya taşımak, müşteri beklentilerine cevap vermek ve ürün çeşitliliğini artırmak için çalışmalarımız devam etmektedir.

**12. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

13.06.2012 tarihinde yapılan 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Anasözleşmemizin 10.,11.,12.,17.,20.,27. ve 44. Maddelerinin değiştirilerek, yeni şeklin kabulüne oy birliği ile karar verilmiş, 28.06.2012 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiştir.

**13. Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:**

- Yoktur.

**14. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içindeki yeri hakkında bilgi :**

Metro Holding, başta karayolu yolcu taşımacılığı olmak üzere, madencilik, besicilik, akaryakıt tesisi işletmeciliği, elektrik toptan dağıtımı ve satışı, lojistik ve gıda toptancılığı alanlarında faaliyet gösteren öncü bir özel sektör kuruluşudur. Holdingimizin istikrarlı yükselişi, yıl içerisinde almış olduğumuz ödüller ile de tescillenmiştir. Capital Dergisi tarafından düzenlenen "Türkiye'nin En Büyük 500 Şirketi" araştırmasında Holdingimizin istihdam kategorisinde birinci olması, Metro Turizm'in ise Türkiye Otobüsçüler Federasyonu tarafından "Yılın En İyi Otobüs Firması" seçilmesi alanın çok ötesinde bir başarı grafiği yakaladığımızı işaret etmektedir.

**15. Yatırımdaki gelişmeler, Teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,**

İştiraklerimizden olan Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. önceki hesap döneminde başlatmış olduğu yeni yapılanma çerçevesinde, üretim ve hijyen için üretim alt yapısını yenilemek için yatırım yapmaktadır. Bu yeni yatırımlarla üretim teknolojisini yükseltmekte ve yeni ürünler üretme kabiliyeti oluşturmaktadır. Yurtiçinden ve yurtdışından tedarik ettiği makinalar leasing ile alınmış, bu yatırımlar için yatırım teşvik belgesi kullanılmıştır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 16. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırılmasını içeren açıklamalar**

Şirketimizin 01.01.2012 – 30.06.2012 dönemi satış maliyeti 439.764.880 TL'dir.

- 17. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar**

Şirketimizin 01.01.2012 – 30.06.2012 dönemi net cirosu 444.802.511 TL'dir.

- 18. Seri: XI No:29 sayılı tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar**

<b>ÖZET BİLANÇO (TL)</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Dönen Varlıklar	80.917.675	101.251.582
Duran Varlıklar	450.870.532	465.652.097
Toplam Varlıklar	531.788.207	566.903.679
Kısa Vadeli Yükümlülükler	136.257.523	145.881.116
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.970.161	35.547.697
Ana Ortaklık Dışı Paylar	42.744.722	25.041.250
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	321.815.801	360.433.616

  

<b>ÖZET GELİR TABLOSU (TL)</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
Net Satışlar	444.802.511	395.846.298
Brüt Kar	9.469.962	6.840.273
FVÖK	(11.128.261)	(1.583.534)
FVAÖK	5.947.183	12.899.533
Net Dönem Karı	(11.554.801)	6.690.705

  

<b>ÖNEMLİ ORANLAR</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
Brüt Kâr Marjı (%)	2,129	1,728
FVAÖK Marjı (%)	1,337	3,259
Net Kar Marjı (%)	(2,598)	1,690

- 19. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler**

Metro Holding olarak, 2011 de olduğu gibi 2012 ve önümüzdeki yıllarda; mevcut işkollarında verimliliği artırarak büyümek, ülkemize değer yaratabileceğimiz ve kârlı gördüğümüz yeni alanlarda yatırım yapmak ve ülkemiz dışında bölgesel oyuncu olmak gibi stratejik hedeflerimiz bulunmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**20. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,**

Şirketimizin 12.07.2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kuruluna göre ;

<b>ADI SOYADI</b>	<b>GÖREVİ</b>	<b>MESLEKİ TECRÜBESİ</b>
Galip ÖZTÜRK	Başkan	İşadamı
Ali Ertan ÇAKIR	Başkan Yrd.	Yönetici
Sevgi MERT	Başkan Yrd.	Yönetici
Tarık CENGİZ	Üye	Yönetici
Fatih ÖZTÜRK	Üye	Yönetici
Erdem YÜCEL	Üye	Yönetici
Mustafa ÇOBAN	Üye	Yönetici
Dilaver ERYİĞİT	Üye	Avukat

**21. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları :**

30.06.2012 tarihi itibarıyla şirketimizde 780 Kişi istihdam edilmektedir.

**22. Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:**

Şirketimizde personele maaş uygulaması yapılmaktadır.

**23. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

**24. Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi.**

Yoktur.

---