

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****I – GİRİŞ**

- 1 Raporun Dönemi : 01.01.2011 – 30.09.2011
- 2 Ortaklığın Ünvanı : MEPET METRO PETROL VE TESİSLERİ SAN.TİC.AŞ.
- 3 Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 30/09/2011 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
Erdem YÜCEL	Başkan	Müşterek 1.Derece	28.04.2011 – 28.04.2014
Reha Ersin ÇAKIR	Başkan Yrd.	Müşterek 1.Derece	02.09.2011 – 28.04.2014
Sevgi MERT	Üye	Müşterek 1.Derece	28.04.2011 – 28.04.2014
Hüseyin BALKIŞ	Üye	Müşterek 1.Derece	28.04.2011 – 28.04.2014
Mustafa SARI	Üye	Müşterek 1.Derece	28.04.2011 – 28.04.2014

**Yönetim Kurulu Yetki Sınırları**

07.09.2011 Tarihi ve sayılı 21327 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 269.sayfada 15.09.2011 tarihinde tescil, ilan ve neşr olunan 02.09.2011 tarihli yönetim kurulu kararı metnine göre; Şirketin temsil ve ilzamu, Genel müdür Reha Ersin ÇAKIR'ın yönetim kurulu üyeleri Erdem YÜCEL, Sevgi MERT, Mustafa SARI, Hüseyin BALKIŞ'tan herhangi birisiyle birlikte şirket ünvanı veya kaşesi altında birlikte atacakları müşterek imzaları ile şirketin her konuda ve en geniş manada temsil ve ilzama yetkilidir.

**Denetim Kurulu**

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görevin Başlama-Bitiş
Uğur DAĞISTANLI 28.04.2014	Denetleme Kurulu Üyesi	---	28.04.2011 –
Yeşim VAROĞLU 28.04.2014	Denetleme Kurulu Üyesi	---	28.04.2011 –

**4. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler:****Enerji Sektörü Akaryakıt piyasası :**

Dünya çapında akaryakıt fiyatlarındaki artış ve ülkemizdeki akaryakıtta uygulanan vergi oranların yüksek olması akaryakıt ihtiyacına karşı alternatifler üretilmesine neden olurken akaryakıt arzı ihtiyaca nazaran azaltmıştır.

Türkiyedeki akaryakıt dağıtım şirketlerinin ve akaryakıt istasyonlarının gün geçtikçe artması, piyasaya yeni giren şirketlerin pazardan pay almak için uyguladıkları politikalar rekabetçi bir piyasada akaryakıt satışında kar marjların düşüşüne neden olmuştur.

**Turizm Sektörü Tesis İşletmeciliği :**

Türkiyede Büyüyen turizm sektörü ve paralelinde yolcu sirkülasyonundaki artış turizm ve tesis işletmecilik faaliyetlerine olumlu yönde etki etmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5. İşletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar:****Enerji Sektörü Akaryakıt piyasası :**

Akaryakıt piyasasında fiyatların artışı, yüksek vergi oranları ve kar marjların düşüşü şirketimize de yansımıştır. Akaryakıt satışından elde edilen kar marjlarında düşüşler yaşanmıştır. Kurulduğu 1999 yılından beri büyüme hedefinde olan şirketimiz yeni benzin istasyonları ve tesisler açarak düşen kar marjlarına ramen akaryakıt gelirini artırmaya devam etmektedir.

**Turizm Sektörü Tesis İşletmeciliği :**

Her yıl Türkiye'deki turizm geliri, turist sayısı ve yolcu sirkülasyonundaki artışı, faaliyet alanımız olan tesis işletmeciliği için olumlu etkiler göstermektedir. Yeni açtığımız modern tesislerimizle her geçen gün tesis işletmeciliğindeki pastada payımız artmaktadır.

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

Ortaklığın Esas Sözleşmesinin 39. maddesinde yer alan kar dağıtım esasları şöyledir;

Yukarıdaki maddede öngörüldüğü şekilde saptanan kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır;

a) Çıkarılmış sermayenin beşte birini buluncaya kadar karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalandan ortaklara Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktara uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yıllık dağıtılabılır net dönem karının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarda birinci kar payı dağıtılmasına yetecek miktardan az olduğu veya hesap döneminin zararlar kapadığı hallerde T.T.K.'nin 466. ve 468. maddesinde düzenlenenler dışındaki ihtiyatlar kullanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarı aşmamak üzere kar payı dağıtılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilebilir.

Yukarıdaki ayırımın yapılmasından sonra kalanın tamamının veya bir kısmının ortaklara ikinci kar payı olarak dağıtılmasına veya olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilir.

Safi kar'ın dağıtılmasında T.T.K.'nin 466/3 maddesi gereğince ayrılacak yedek akçe her yıl kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kâr'dan pay dağıtılmasına karar verilemez.

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

Şirketimiz perakende sektöründe yer aldığından faaliyeti için gerekli finansmanı satışları ile rahatlıkla karşılamakta ihtiyaç doğrultusunda nadiren kısa vadeli krediler kullanılmaktadır.

Büyüme ve yatırımlar için sermaye artırımını gerekli olan finansman sermaye artırımını yolu ile karşılamaktadır.

Şirketimiz risk yönetim politikalarına ilişkin bilgilere Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporunun içinde yer verilmektedir.

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

Yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****9. Hesap döneminin kapanmasında ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

200.000.000-TL Kayıtlı sermayesi içinde ödenmiş sermayesinin 50.000.000-TL'den 55.000.000-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 5.000.000-TL nominal değerli payların İMKB Birincil Piyasada "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" suretiyle gerçekleştirilen halka arz işlemi, halka arzın ilk günü (14 Temmuz 2011) gelen talep seviyesinin yeterli görülmesi nedeniyle, izahnamenin 9.11 ve 9.14'üncü maddelerinde belirtildiği üzere talep toplama süresinin sonu beklenmeden birinci gün birincil piyasa işlemleri sonlandırılarak, dağıtım gerçekleştirilmiştir.

Halka arzda 1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 5,50 TL olarak gerçekleşmiştir. Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilen 5.000.000.- TL nominal değerli payların tamamı satılmıştır. Toplam olarak halka arz edilen 5.000.000 TL nominal değerli pay için, 7.884.956 TL nominal değerli talep gelmiştir.

**10. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:****Enerji Sektörü Akaryakıt piyasası :**

Şirketimiz Her yıl sektördeki tüm teknolojik yenilikleri takip etmekte, pazarın gerekliliği ve mali gücü oranında İstasyon ve ekipmanlarını yenilemektedir. Akaryakıt fiyatlarındaki artış vergi oranların yüksekliği ve kar marjlarının düşmesi akaryakıt piyasasını ne kadar da olumsuz etkilese, Şirketimizin gelecekte pazar payını daha da büyütme ve sektördeki önce çıkan firmalar içerisinde yer almak için gelişmeleri titizlikle takip etmektedir.

**Turizm Sektörü Tesis İşletmeciliği :**

Türkiye ekonomisinin hızlı bir değişim sürecinden geçtiği 2011 yılında şirketimiz sektörün öncülerinden olmaya ve hizmet kalitesini artırmaya devam etmiştir. Şirketimiz 2011 yılında müşteri profilini geliştirmekte ve sene başında belirlemiş olduğu hedeflere adım adım ulaşmaktadır. Tesislerimizdeki yenileme, yeni tesis arayışı ve işletilmesine istinaden çalışmalarımız 2011 yılında da hızla devam etmektedir.

**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:**

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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

200.000.000-TL Kayıtlı sermayesi içinde ödenmiş sermayesinin 50.000.000-TL'den 55.000.000-TL'ye artırılmış ve 5.000.000-TL halka arz edilmiştir. Halka arzda 1,00 TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatı 5,50 TL olarak halka arz edilmiş ve 18.07.2011 tarihinde işlem görmeye başlamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****14. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içindeki yeri hakkında bilgi :****Enerji Sektörü Akaryakıt piyasası :**

Şirketimiz 01.01.2010-30.09.2010 döneminde yaklaşık 32.300.000-LT olan akaryakıt satışını 01.01.2011-30.09.2011 döneminde yaklaşık olarak 43.500.000-LT çıkarmıştır, Aynı şekilde 5.400.000-LT olan LPG satışında 5.700.000-LT çıkarmıştır. Geçen yıla oranla akaryakıt satışında %35 artmış aynı şekilde LPG satışında %6 artış kaydetmiştir.

Satışları ve paralelinde karımızı artırmak için akaryakıt istasyonu arama ve açma faaliyetlerimiz hızla devam etmekte bu kapsamda Nisan-2011 döneminde akaryakıt ve tesislerimize Kula/Manisa'daki tesisimize eklenmiş ve faaliyete geçmiştir. Kendi içerisinde hızla büyüyen satışlarımız ve istasyon sayımız aynı şekilde piyasa içerisinde de çok yeni olduğumuz bir piyasa olmasına rağmen ciddiye alınan hedeflere ulaşmaktadır. Şirketimiz sektördeki bu yerini muhafaza etmek ve daha iyi yerlere gelmek için çalışmalarını devam ettirmektedir.

**Turizm Sektörü Tesis İşletmeciliği :**

Şirketimizin İştiraki olduğu Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ. Kara yolu taşımacılığı sektörünün lider kuruluşudur. Kara yolu taşımacılığı esnasında yaptığı seferlerde gerek Akaryakıt istasyonlarımızın kullanılması gerek dinlenme tesislerimizin kullanılması tesislerimizin işleyişi, tanınması ve kullanılmasında maksimum fayda sağlamaktadır. Turizm sektöründe yoğun sezonun Haziran – Eylül ayları arası olmasından ötürü 2011 yılı ikinci yarısında ilk yarıya kıyasla daha fazla müşteriye hizmet verilmiştir..

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

Şirketimizin yararlandığı teşvik yoktur.

**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 01.01.2011 - 30.09.2011 dönemi satış maliyeti 196.288.470.84-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 01.01.2011 – 30.09.2011 dönemi Satışlar 220.699.248.15-TL'dir.

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

**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>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Dönen Varlıklar	44.192.759	25.980.820
Duran Varlıklar	154.615.331	158.480.854
Toplam Varlıklar	198.808.090	184.461.674
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.075.201	24.386.914
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12.260.153	14.038.619
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	165.472.736	146.036.141

<b>ÖZET GELİR TABLOSU (TL)</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
Net Satışlar	219.950.794	153.941.702
Brüt Kar	2.094.473	7.756.013
FVÖK	-667.632	7.252.307
FVAÖK	393.370	7.497.047
Net Dönem Karı	-3.251.853	4.617.149

FVÖK : Faiz ve vergi öncesi kar  
FVÖK : Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar  
FVÖK : FVÖK + Amortisman

<b>ÖNEMLİ ORANLAR</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
Brüt Kâr Marjı (%)	0,95	5,04
FVAÖK Marjı (%)	0,18	4,87
Net Kar Marjı (%)	-1,48	3,00
Öz sermaye Getirisi (%)	-1,97	3,16
Kullanılan Sermayenin Ortalama Getirisi (%)	0,00	0,04
FVAÖK / Net Faiz gideri (%)	0,10	2,14
Hisse Başına Kar (Kr)	-0,00059	0,00092

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

İştiraki olduğu METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş bünyesi altında yenilikçi büyük bir vizyonla Kurulduğu 1999 yılından beri büyüyerek ilerlemektedir. Şirketimiz 2011 yılında sermayesini 50.000.000-TL'den 55.000.000-TL çıkarmış ve 5.000.000-TL kısmını gerekli başvuru ve izinlerin alınması ile Halka açmaya karar vermiştir. Herkesin ortak olabileceği ve bu şekilde elde edilecek gelirle şirkete marjinal fayda sağlanması yeni yatırım. Akaryakıt istasyonları ve Tesisler kurulması planlanmaktadır.

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

<b>ADI SOYADI</b>	<b>GÖREVİ</b>	<b>MESLEKİ TECRÜBESİ</b>
-------------------	---------------	--------------------------

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

Erdem YÜCEL	Başkan	Yönetici
Reha Ersin ÇAKIR	Başkan Yrd.	Yönetici
Sevgi MERT	Üye	Yönetici
Hüseyin BALKIŞ	Üye	Yönetici
Mustafa SARI	Üye	Yönetici

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

01.01.2011 – 30.09.2011 faaliyet döneminde şirketimizde ortalama 190 Kişi istihdam edilmiştir.

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

Şirketimizde personele maaş uygulaması yapılmaktadır.

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

Yıl içinde çeşitli kuruluşlara yapılan bağışlar toplamı 100.000-TL' dir.

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

Yoktur

---