



**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

***"SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ"***

01.01.2015 / 30.09.2015

ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I- ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin (Şirket) faaliyet konusu her tür vasıtalarla kara, deniz ve havada yük taşımacılığı yapmaktır. Şirket ayrıca sahibi olduğu depolar vasıtasıyla depolama hizmet faaliyeti ile de iştigal etmektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ.** (Reymar) faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtım ve pazarlamasıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TAŞIT MUAYENE İSTASYONLARI İŞLETİM ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş Taşıt Muayene)'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)'nun faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Şirketimizin 2014 yılına ait Hissedarlar Genel Kurulu Olağan Toplantısı 29 Mayıs 2015 tarihinde saat 12:30'da Abdurrahmangazi Mah. Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe/İstanbul adresinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü'nün 90726394/431.03 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Şirketin yasal kayıtları ve SPK'ya göre hazırlanan 2014 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi görüşülmüş ve 2014 yılı karının SPK mevzuatına göre oluşan kardan 6.000.001-TL'sinin sermaye artırımında kullanılmasına ve ortaklara bedelsiz pay verilmesine karar verilmiştir. 29.05.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları, 03/06/2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 09/06/2015 tarihli Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Şirketimizin 29 Mayıs 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda alınan karar gereğince Yönetim Kurulumuz; 500.000.000-TL Kayıtlı Sermaye Tavanı içinde kalmak ve tamamı 2014 yılı dönem karından karşılanmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 240.000.000-TL'den 246.000.001-TL'ye artırılması için 06/07/2015 tarihinde SPK'ya başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.09.2015/25-1116 tarih ve sayılı kararı ile onaylanmıştır. Kurul yazısı 14.09.2015 tarihinde şirketimize ulaşmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **ORTUR GENEL TAŞIMACILIK VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**'nin (Ortur) ünvanı yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile **REYSAŞ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ** olarak değişmiştir. Şirketin faaliyet konusu holding faaliyetleridir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI ANONİM ŞİRKETİ**'nin faaliyet konusu yurtiçi demiryolu taşımacılığıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ**'nin faaliyet konusu demiryolu sektörüne yatırım yapmak ve işletmecilere özmal istasyon ve araçlarını kiralama veya satmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TURİZM YATIRIMLARI VE TİC.LTD.ŞTİ.**'nin faaliyet konusu turizm yatırımlarıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYPA GIDA SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.**'nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır. 22 Kasım 2013 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır. SPK Seri IV No: 41 Tebliğinin 4. maddesine istinaden, taraflar arasındaki varlık, hizmet veya yükümlülük transferleri işlemlerinde her bir işlemin tutarının, ortaklığın Kurul düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'unu geçmemesi sebebiyle değerlendirme raporu düzenlenmemiştir.

Şirket'in müşterek yönetime tabi işletmesi **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİMŞİRKETİ'** nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, işgal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

31 Aralık 2012 tarihi ve öncesinde, Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortağı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve kendi iştiraki olan Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin % 33,33' üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satmıştır. Bu satım sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise % 50 'ye ulaşmıştır. Satış işleminden sonra Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamı değişmiştir. Bu değişiklikten ötürü Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş konsolidasyon kapsamına özkaynak yöntemi kullanılarak bağlı ortaklık olan Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mali tablolarında muhasebeleştirilerek dahil edilmiştir. Satış işlemi için ayrıca Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ile ilgili olarak SPK Lisansına sahip Türkmen Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş' ye 31.05.2013 tarihinde Şirket Değerlemesi yaptırılmıştır.

II - ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	30.09.2015		30.06.2015	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Durmuş Döven	21.388.404	17,92	21.388.404	17,92
Rıfat Vardar	14.551.518	12,19	14.551.518	12,19
Diğer	6.731.484	5,64	6.731.484	5,64
Halka Açık	76.678.594	64,25	76.678.594	64,25
Toplam	119.350.000	100	119.350.000	100

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞTİRAK-BAĞLI ORTAKLIK 30.09.2015 itibariyle	TOPLAM SERMAYE 30.09.2015 itibariyle	İŞTİRAK ORANI 30.09.2015 itibariyle
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	246.000.001	61,47%
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	12.000.000	95,15%
Reymar Tütün Mamulleri Dağıtım Pazarlama Ltd. Şti	25.750.000	99,00%
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.(CHV)	1.000.000	100,00%
Reysaş Yatırım Holding A.Ş.	15.000.000	89,96%
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.(Asya Su)	150.000	100,00%
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Tic.Ltd.Şti.	13.000.000	100,00%

III - RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2015 – 30.09.2015

IV - YÖNETİM KURULU – KOMİTELER

AD-SOYAD	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl
Hasan Rasih Boztepe	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	3 yıl
Ali Ergin Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
Ekrem Burcu	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
Afife Vardar	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
Mustafa Gürsel Topper*	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl
Ahmet Düztepe*	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GÖREVİ	DENETİM KOMİTESİ	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ
Başkan	Ahmet Düztepe	Mustafa Gürsel Toper	Ahmet Düztepe
Üye	Mustafa Gürsel Toper	**Bilal Özdemir	Ekrem Burcu

* 28.08.2015 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan Sn.Özkan Kobak ile Sn.Adnan Gökçel iş yoğunlukları sebebi ile istifa etmişlerdir. İstifalar Yönetim Kurulunca kabul edilmiş, 01/09/2015 tarih ve 400 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine Sn.Mustafa Gürsel Toper ile Sn.Ahmet Düztepe yapılacak ilke Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere seçilmişlerdir.

** Şirketimizin 21.10.2015 tarih ve 405 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Kurumsal Yönetim Tebliği gereği Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği'ne Sn.Bilal Özdemir seçilmiştir.

Yönetim Kurulu seçimi Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği'nde belirtilen kriterler dahilinde 29.05.2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurulu'nda 3 (üç) yıl süre için yapılmıştır. Yönetim Kurulu 2015 yılında 31 kez toplanmış ve bu toplantılarda 31 adet karar alınmıştır.

Yönetim Kurulu'muzun 06.02.2014 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde belirtilen kriterler dahilinde belirlenmiştir. Aynı karar ile tebliğde belirtilen Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin ayrıca oluşturulmamasına, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Komitelerin çalışma esasları;

-Kurumsal Yönetim Komitesi: Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler. Kurumsal Yönetim Komitesi 6 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. 2015 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi 2 kere toplanmış ve Yönetim Kurulu'na 2 adet rapor sunmuşlardır.

-Denetimden Sorumlu Komite: Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Denetimden Sorumlu Komite 3 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. 2015 yılında Denetimden Sorumlu Komite 4 kere toplanmış ve Yönetim Kurulu'na 4 adet rapor sunmuşlardır.

-Riskin Erken Saptanması Komitesi: Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumludurlar. Riskin Erken Saptanması Komitesi 6 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. 2015 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kere toplanmış ve Yönetim Kurulu'na 2 adet rapor sunmuşlardır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE DENETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİLERİ VE GÖREV SÜRESİ

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirkette görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartlara haiz olması zorunludur. Genel Kurul, pay sahipleri arasından veya dışarıdan en fazla 3 yıl süre ile görev yapmak üzere en fazla 2 denetçi seçer.

YÖNETİM KURULU BAĞIMSIZLIK BEYANI

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- e) Özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi, beyan ederim.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 15/01/2015 tarihli 378 sayılı kararı doğrultusunda;

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 11.maddesi kapsamında oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkilisi aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Murat Pınar Finans Müdürü (SPF İleri Düzey Lisansı) 0216 564 20 00 murat.pinar@reysas.com

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereği Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen oluşturulan komiteler ve üyeleri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Kurumsal Yönetim Komitesi	:	Bşk. Özkan Kobak	Üye	Murat Pınar
Denetim Komitesi	:	Bşk. Adnan Gökçel	Üye	Özkan Kobak
Riskin Erken Saptanması Komitesi	:	Bşk. Adnan Gökçel	Üye	Ekrem Burcu

Yönetim Kurulumuzun 27.01.2014 tarih ve 360 sayılı kararına istinaden, 2015 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere şirketimizin finansal raporlarının denetlenmesi için Kavram Bağımsız Denetim ve Y.M.M. Anonim Şirketi'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizde Finans Müdürü olarak görev yapmakta olan Sn.Murat Pınar'ın şirketimiz ile ilişkisi kalmamıştır.

Şirketimizin 27/04/2015 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; kar dağıtım politikasının 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 27/04/2015 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; ücretlendirme ile bağış ve yardım politikalarının 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 27/04/2015 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Hisse Geri Alım Programı'nın 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulunun 28.04.2015 tarih ve 385 no'lu kararı ile;

- 1.Şirketimizin 2014 yılında dönem karı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine uygun olarak 23.510.062,00 TL, yasal kayıtlara göre ise 13.504.899,18 TL kar elde edildiği,
- 2.2014 yılı net dağıtılabilir dönem karının SPK'ya göre 19.899.957,50-TL, yasal kayıtlara göre ise genel kanuni yedek akçe olarak 511.932,50 TL'nin ayrılması sonucu 9.726.717,53 TL olarak belirlendiği,
- 3.SP Kurulu'nun (VII-128.1) Pay Tebliği Madde 16.8 ve 9.fıkrası gereği sadece dönem karı sermaye artırımında kullanılabileceği için, Madde 16.1'e göre bu rakam bağışlar eklendikten sonra 9.751.717,53 TL olduğundan, 2014 yılı dönem karından 9.350.000 TL'nin ortaklara bedelsiz pay olarak dağıtılmasına, 401.717,53 TL'nin Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına ve bu önerinin 2014 yılı Hissedarlar Olağan Genel Kurulu Toplantısı'na sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 30 Nisan 2014 tarihinde yapılan toplantısında; Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 29 Mayıs 2015 Cuma günü saat 10:30'da ekli gündemi görüşmek üzere Şirket merkezimizin yer aldığı Abdurrahmangazi Mah.Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe/İstanbul adresinde yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Olağan genel kurul davet mektubu ve vekaletname örneği ekte yer almaktadır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 07/05/2015 tarih ve 386 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Kocaeli İli Çayırova İlçesi Akse Mahallesi 2086 Ada 5 parsel üzerinde bulunan 31.240 m2'lik arsanın maliki olduğumuz 6.702 m2'lik kısmı 11.945.821-TL bedel ile arsanın ana hissedarı olan bağlı ortağımız Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmıştır.

Şirketimizin 29.05.2015 tarihinde yapılan 2014 Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin toplantı tutanağı, 03.06.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünce tescil ve 09.06.2015 tarih ve 8837 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

29.05.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurulu sonrası alınan Yönetim Kurulu kararı gereğince;

- 2014 yılı karının 9.350.000 TL'sinin sermaye artırımında kullanılmasına, 511.932,50 TL'nin genel kanuni yedek akçe olarak ve 401.717,53 TL'nin ise olağanüstü yedek olarak ayrılmasına,
- Artırıma konu olan bedelsiz hisse senetlerinin dağıtım tarihindeki mevcut pay sahiplerine Şirketimiz sermayesine iştirakleri nispetinde ve kayden dağıtılmasına,
- Konuyla ilgili işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusunda bulunulmasına ve ilgili işlemlerin yürütülmesi için Yönetim Kurulu Başkanı'nın yetkili kılınmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak ve tamamı 2014 yılı dönem karından karşılanmak üzere, çıkarılmış sermayesinin 110.000.000-TL'den 119.350.000-TL'ye artırılmasıyla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

Oto Taşıma Sektöründeki artan iş hacmimizin karşılanabilmesi amacıyla, Türkiye Cumhuriyeti' nin en büyük kamyon ve çekici üreticilerinden Ford Otomotiv San.A.Ş.'den 100 adet 2015 model çekici/kamyon ve Eskişehir Aksoyly Trayler-Römork San.ve Tic.A.Ş.'den 2015 model 100 adet trayler satın alınmasına dair antlaşma yapılmış olup, satın alım işlemi için yaklaşık 8.000.000 Euro büyüklüğünde bütçe ayrılmıştır. Teslimatlar 2 parti halinde 50'şer adet şeklinde planlanıp, ilk teslimat Ağustos ayında yapılacaktır.

Şirketimizin Mali İşler Departmanında Finans Müdürü olarak Sn.Erhan Önal işe başlamıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye olarak görev yapan Sn. Özkan Kobak ve Sn.Adnan Gökçel iş yoğunlukları sebebi ile istifa etmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca istifalar kabul edilmiş ve asgari bağımsız üye yeter sayısının yeniden sağlanabilmesi için gerekli işlemler başlatılmıştır.

Şirketimizin 01/09/2015 tarih ve 400 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; iş yoğunlukları sebebi ile istifa eden Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine Sn.Mustafa Gürsel Toper ve Sn.Ahmet Düztepe yapılacak ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere seçilmişlerdir. Sn.Mustafa Gürsel Toper Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) hükümleri doğrultusunda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği dışında Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı ve Denetim Komitesi üyeliği, Sn.Ahmet Düztepe ise yine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği dışında Denetim Komitesi Başkanlığı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı'nı da yürüteceklerdir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 01/09/2015 tarihli 400 sayılı kararı doğrultusunda;

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereği Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen oluşturulan komiteler ve üyeleri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Kurumsal Yönetim Komitesi : Bşk.Mustafa Gürsel Toper
Denetim Komitesi : Bşk. Ahmet Düztepe Üye Mustafa Gürsel Toper
Riskin Erken Saptanması Komitesi : Bşk. Ahmet Düztepe Üye Ekrem Burcu

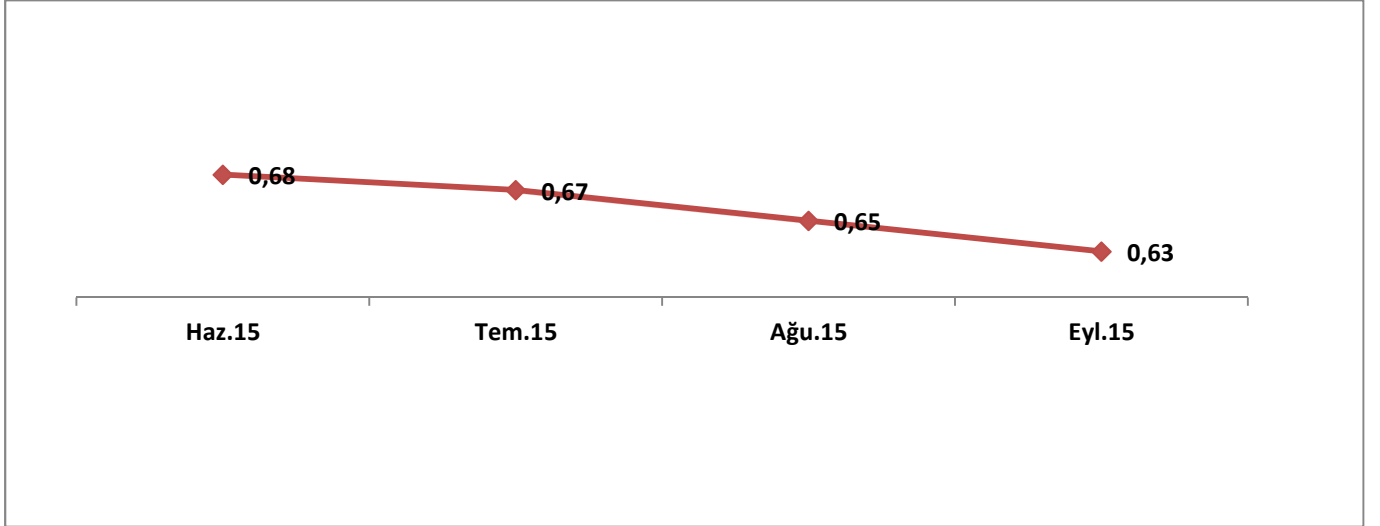
REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 02/09/2015 tarih ve 401 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; revize edilen Kar Dağıtım Politikası'nın ilk yapılacak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 2014 yılı kar payından bedelsiz sermaye artırımını çerçevesinde, ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımına 07.09.2015 tarihinde başlanacaktır.

Şirketimizin 30/09/2015 tarih ve 403 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda İstanbul İli Sancaktepe İlçesi Samandıra Mahallesi 9-10 Pafta 1674 parsel üzerinde bulunan 10.783,80 m2'lik konut ve ticari imarlı arsa, 20.489.000-TL bedel ile asıl faaliyet alanı gayrimenkul yatırımları olan bağlı ortağımız Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmıştır.

VI – HİSSE PERFORMANSI



REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VII - FİNANSAL PERFORMANS

MN TL	30.09.2015	30.09.2014
Gelirler	249,31	244,37
Satışların Maliyeti	-200,82	-186,76
Faaliyet Karı (VFÖK)	40,32	46,30
EBITDA(VAFÖK)	59,68	61,54
VFÖK Marjı	16,17%	18,95%
VAFÖK Marjı	23,94%	25,19%
Konsolide Net Kar-Zarar	-40,23	12,80
Net Karlılık	-	0,52%

MN TL	30.09.2015	31.12.2014
Özkaynaklar	227,34	287,15
Toplam Borç	757,86	506,74
Toplam Finansal Borç	640,28	401,46
Toplam Varlıklar	985,20	793,89

TEMEL RASYOLAR	30.09.2015	31.12.2014
Cari Oran	0,82	0,81
Toplam Borçlar / Toplam Varlıklar	0,77	0,64
Toplam Borç / Özkaynaklar	3,33	1,76
Finansal Borçluluk	0,65	0,51

VIII - TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR

Grup'un 2015 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup detayı aşağıdaki gibidir,

Belge Tarihi	Belge No.	Konusu	Başlama Tarihi	Bitiş Tarihi	Toplam Yatırım
06.06.2014	F/109795	Demiryolu Taşımacılığı	13.03.2013	14.03.2014	8.830.915

12 Nisan 2013 tarih ve B/109795 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş., demiryolu taşımacılığı için vagon alımında yatırım kararı almıştır. Bu yatırım teşvik belgesi ile Şirket KDV ve diğer istisnalardan faydalanacaktır. Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında T.C.D.D.' nin Doğu Anadolu Bölgesi' ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ' a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. 10 Eylül 2013 tarihinde 9.066.916 TL tutarındaki 60 adet Vagonu teslim almıştır. Bu alımlardan toplamda elde edilecek olan teşvik geliri 1.186.023 TL'dir. 30 Eylül 2015 tarihinden sonra elde edilecek teşvik geliri ise 616.021 TL'dir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-30.09.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Firmanın 20.12.2013 tarih ve 1116785 sayılı müracaatına istinaden 7.500.000 TL olarak kayıtlı olan sabit yatırım tutarının 8.830.915 TL olacak şekilde revize edilmesi 2012/3305 sayılı Karar ve söz konusu Kararın uygulanmasına ilişkin 20128/1 sayılı Tebliğ'in 17.maddesi hükmü çerçevesinde uygun görülmüştür.

Firmanın 14.01.2014 tarih ve 4524 sayılı müracaatının incelenmesi neticesinde 31.12.2013 tarihine kadar (bu tarih dahil) Yatırım Teşvik Belgesinde kayıtlı sabit yatırım tutarının en az %10'u oranında yatırım harcaması yapılarak yatırıma başlanıldığı anlaşılmıştır.

Firmanın 11.04.2014 tarih ve 33073 sayılı müracaatı ve 12.03.2014 tarih ve YMM.232/1706-15 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Yatırım Teşvik Belgesi Kapama raporuna istinaden T.C Ekonomi Bakanlığı tarafından 15.06.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Kararın 24.maddesi ile bu Kararın uygulanmasına ilişkin 2012/1 sayılı Tebliğin 23.maddesine istinaden yatırımın tamamlama vizesi yapılmıştır.

IX - FİNANSMAN KAYNAKLARI, RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Reysaş'ın başlıca finansman kaynaklarını, faaliyetleri sonucunda yaratılan fonlar ile yurt içi ve yurt dışında kurulu finans kuruluşlarından temin edilen kısa ve uzun vadeli krediler oluşturmaktadır. Şirketimiz ve bağlı kuruluşlarının faaliyetlerinin yasalara, esas sözleşmelere ve şirket içi prosedürlere uygun yapıp yapılmadığı, şirketimiz bünyesinde bulunan iç denetim müdürlüğü denetim uzmanlarınca ve denetim komitesince periyodik olarak denetlenmekte ve olası aksaklıklar ve eksiklikler raporlanmaktadır.

X - DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

2015 yılı Eylül ayında Koç Üniversitesi'ne 26.750 TL tutarında bağış yapılmıştır.

XI - DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur

XII - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

Reysaş, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarını ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

XIII - FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 21/10/2015 tarihli 405 sayılı kararı doğrultusunda;

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 11.maddesi kapsamında oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkilisi aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Bilal Özdemir (SPF Temel Düzey Lisansı) 0216 564 20 00 bilal.ozdemir@reysas.com

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereği Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen oluşturulan komiteler ve üyeleri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Kurumsal Yönetim Komitesi : Bşk. Mustafa Gürsel Toper Üye Bilal Özdemir
Denetim Komitesi : Bşk. Ahmet Düztepe Üye Mustafa Gürsel Toper
Riskin Erken Saptanması Komitesi : Bşk. Ahmet Düztepe Üye Ekrem Burcu