

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015

HESAP DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU





SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2015 TARİHİNDE SONA EREN
YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 3
34381 Sisli / İstanbul, Turkey
T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.gturkey.com

1. Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31.12.2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe" uygun olarak hazırlanması Grup Yönetimi'nin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 09.03.2016 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlılığına ilişkin görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporunun hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini engellemektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.
4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

EREN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International


Nazım Hikmet
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 09.03.2016

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

1. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	: Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkezi	: İzmir
Kuruluş Tarihi	: 27.08.2004
Şirket'in İnternet Sitesi	: www.sayreklam.com
Şirket Adresi	: Kemalpaşa O.S.B. Mah. İzmir-Ankara yolu No:318(Ansızca Deveci havlısı) Kemalpaşa İzmir
Telefon-Faks	: 0(232) 878 78 00 – 0(232) 878 78 04
Ticaret Sicil No	: Kemalpaşa 708 K-9617
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 80.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 25.750.000.-TL
Halka Arz Tarihi	: 24 Haziran 2013
ISIN Kodu	: TRESAYR00013
BIST Kodu	: SAYAS

2. Faaliyet Konusu

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu aşağıdaki gibidir.

Her türlü Reklamcılık işlerini yapmak, ışıklı ve ışiksiz, reklam panoları, totem panoları, saç tabelaları, serigrafi, afiş, bez afiş, resim grafik orijinal pantograf, her türlü etiketin yapmak bu işleri gerçekleştirmek için her nevi mamul maddeler ve malzemeleri yurt içinde ve yurt dışında alım satımı, ithali, ihracı, pazarlama ve ticaretini yapmak ve yaptırmak.

İç ve dış mekânlarda dekorasyon işleri (madeni, ahşap möble vb.) yapmak, projelendirmek taahhütlerde bulunmak konusu ile ilgili malzemeleri yurt içinde ve yurt dışında, satın almak, satmak, pazarlama ve ticaretini yapmak.

Her türlü çelik ve betonarme yapı (Bina, fabrika, depo, vb.) akaryakıt istasyonlarını, çelik konstrüksiyon yapıların projelendirilmesi taahhüt edilmesi ve yapımı için her nevi mamul maddelerin ve yarı mamullerin yurt içinde ve yurt dışında alım, satımı, ithali, ihracı, pazarlamasını ve ticaretini yapmaktır.

Şirket, 24.01.1992 tarihinde Limited şirket olarak kurulmuştur, 27.08.2004 tarihinden itibaren de nevi değişiklik yaparak anonim şirketine dönüşmüş olup bugünkü unvanıyla faaliyetlerine devam etmektedir.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketimizin 31.12.2015 tarihi itibarıyla 25.750.000.-TL olan sermayesi 11.573.033,71 adedi A grubu ve nama yazılı, 14.176.966,29 adedi ise B grubu ve hamiline yazılı paylar olmak üzere ayrılmıştır. A grubu paylar esas sözleşme hükümleri çerçevesinde yönetim ve denetim kurulu üye adaylarının belirlenmesi ve oy hakkında imtiyaza sahiptir. Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (On beş), (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (bir) oy hakkına sahiptirler.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000.- TL'dir.

Say Reklamcılık'ın 2012 yılında başladığı halka arz süreci, 23-24.06.2013 tarihinde 5.000.000 adet 1 TL nominal değerli paylarının satışı pay başına 2.20 TL olarak belirlenmiş olup paylarının hepsinin satışı gerçekleştirilerek son bulmuştur. Gelişen İşletmeler Piyasası'nda 28.06.2013 tarihinden itibaren işlem görmeye başlayan şirketimizin halka arzı sermaye artırımını ile yapılmıştır ve tescil edilmiştir. Halka arz sonrası şirket sermayesi 21.000.000 TL'ye çıkmıştır. Satışa hazır hale getirilen nominal 1.250.000 TL tutarındaki payların satışı işe 27.01.2014 tarihinde 1 TL nominal değerli payların satışı pay başına 2.80 TL tutarından gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz 29.05.2015 tarihinde yaptığı genel kurulda 2014 yılı karından karşılanmak üzere 3.500.000.-TL sermaye artırımını kararı almış olup 04.08.2015 tarihinde hak kullanımı dağıtımını yapmıştır.

İşbu faaliyet raporunun dönemi olan 2015 yılının başı ve son durum itibarıyla Şirketimiz sermayesinde yüzde beş veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip ortaklara ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Ortağın Adı	31.12.2014	Oranı%	Son Durum İtibarıyla	Oranı%
Erkan Göldoğan	6.611.200,00	29,71	7.651.163,58	29,71
Ercan Göldoğan	4.637.945,00	20,84	5.483.239,38	21,29
Mahmut Göldoğan	4.570.596,00	20,54	5.289.565,83	20,54
Diğer	6.430.259,00	28,90	7.326.031,21	28,45
Toplam	22.250.000	100	25.750.000	100

Yukarıdaki tabloda yer alan hususlara ek olarak, son durum itibarıyla, oy hakkı oranları Erkan Göldoğan için yüzde 39.73, Ercan Göldoğan için yüzde 27.39, Mahmut Göldoğan için yüzde 27,29 ve diğer ortaklar için de yüzde 5.59'dır.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Bunun dışında Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4. Şirketin Yönetim Kurulu

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri 29.05.2015 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda bir yıl için seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Görev Süresi	Yönetim Kurulu ve Komitedeki Görevleri
Erkan Güldoğan	29.05.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Özel	29.05.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Metin Arısan	29.05.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
M. Levent Hacıislamoğlu	29.05.2015	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Başkan / Denetimden Sorumlu Komite-Başkan / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Üye
Önder Koç	29.05.2015	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Üye / Denetimden Sorumlu Komite-Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Başkan

*RESK, Riskin erken saptanması komitesi.

4.1 Yönetim Kurulu Başkanı, Erkan Güldoğan

1967 yılında Diyarbakır'da doğdu. İlk, orta, lise öğrenimini Diyarbakır'da tamamladıktan sonra eğitimine Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde devam etti.

1989 yılında iş hayatına atılan Erkan Güldoğan, 1992 yılında Say Reklamcılık Ltd. Şti.'nin, 2004 yılında da Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon A.Ş.'nin kuruluş aşamasında aktif olarak rol aldı.

Açık Hava Reklam Tabelacılığı sektörüne kalifiye eleman bulma konusunda büyük sıkıntılar yaşandığını gözlemleyen Erkan Güldoğan, 2002 yılında, Milli Eğitim Bakanlığı'nın izni ile Kemalpaşa Faruk Argüden Çıraklık Merkezi işbirliği ile SAY bünyesinde bir Çıraklık Okulu kurulmasına ön ayak oldu. Sektöre; reklam tabelacılığı, metal ve ağaç işleri alanlarında onlarca kalifiye eleman kazandıran Güldoğan eğitimini tamamlayamamış gençlere meslek kazanma ve iş imkânı sundu.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Çıraklık Okulu'nun yanı sıra; yine Erkan Güldoğan'ın önderliğinde, İzmir Ticaret Odası'nın desteği ile Ege Üniversitesi Ege Meslek Yüksekokulu Reklam Tabelacılığı ve Serigrafi bölümü açılmıştır. Organize edilen kampanya ile bölüme 300.000 TL değerinde makine parkı hediye edilmiş ve gençlerin eğitimine sunulmuştur. Bu bölümden mezun olan gençlere de iş imkânı sunan Güldoğan, bir dönem aynı bölümdeki gençlere ders vermiştir.

Erkan Güldoğan, 2005 Mart ayında yapılan seçimlerle İzmir Ticaret Odası meclisinde Medya Komitesi Üyesi ve Proje Uygulama Yöneticisi olarak görev aldı. Şubat 2009 tarihinde tekrarlanan seçimlerle İTO Yönetim Kurulu Üyesi oldu. Güldoğan bu görevine devam etmektedir.

İzmir Ticaret Odası Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra İzmir Ekonomi Üniversitesi Mütevelli Heyet Üyeliği, İzmir Ticaret Eğitim Sağlık Vakfı Mütevelli Heyet Üyeliği görevlerinde bulunmuştur.

Anadolu Birliği Derneği, Kültürpark Tenis Kulübü, Karşıyaka Spor Kulübü, Kemalpaşa Sanayi ve İşadamları Derneği üyesi olan Güldoğan evli ve bir çocuk babasıdır.

4.2 Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murat Özel

1978 yılında Van'da doğdu. 1996 yılında Bornova Anadolu Lisesi'nden, 2002 yılında da Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadî ve İdarî Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun oldu.

FG Grup, Egelim Kimya ve Bilanço & Mizan Mali Müşavirlikte değişik mali işler pozisyonlarında yönetici ve koordinatör olarak görev aldı.

2005 yılından beri Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali İşler Direktörü olarak çalışan Murat Özel, aynı zamanda 29.05.2012 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaya başlamıştır.

İngilizce bilen Özel, bir çocuk babasıdır.

4.3 Yönetim Kurulu Üyesi, Metin Arısan

1965 yılında Kırıkkale'de doğdu. Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari bilimler Fakültesi Turizm İşletmeciliği ve Otelcilik Yüksekokulu'ndan mezun oldu. İngiltere'de bir yıl dil eğitimi aldıktan sonra kariyerine Türkiye'de satış ve pazarlama alanında devam etti.

ITT Bilka A.Ş.'de satış şefliği, DHL Worldwide Express A.Ş.'de Bölge Müdürlüğü, Karma Donanım A.Ş. ve Datagate Bilgisayar A.Ş.'de Satış Direktörlüğü, Aras Kargo A.Ş.'de Türkiye Satış Direktörlüğü yaptı.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

2005 yılından beri Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Satış Pazarlama Direktörü olarak çalışan Metin Arısan, 31 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Şirkette Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaya başlamıştır. İngilizce bilen Arısan, evli ve iki çocuk babasıdır.

4.4 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Mehmet Levent Hacıislamoğlu

1975 yılında Trabzon'da doğmuştur. ODTÜ İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1996 yılında mezun olmuştur. 1997-1998 Hazine Müsteşarlığı Ekonomik Araştırmalar Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı, 1999-2005 Sermaye Piyasası Kurulu Denetleme Dairesi ve Aracılık Faaliyetleri Dairesi'nde Uzman olarak çalıştıktan sonra özel sektör kuruluşlarında çeşitli kademelerde görevlerde bulunmuştur.

4.5 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Önder Koç

1971 yılında Diyarbakır'da doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme mezunudur. 1994'te kurdukları aile şirketine çalışmıştır. İzmir Karşıyaka belediyesinde meclis üyelikleri yapmıştır. Halen çeşitli sivil toplum kuruluşlarında gönüllü olarak çalışmaktadır. Önder Koç evli ve bir çocuk babasıdır.

5. Üst Düzey Yöneticiler

İsmi	Görevi
Anıl Öksüzan	Fabrika Direktörü

6. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar Ocak-Aralık 2015 dönemi için 390.854,41.-TL'dir.

7. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Şirketle Yaptığı İşlemler

Yoktur.

8. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Rekabet Yasağı Kapsamındaki İşlemleri

Yoktur.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

9. Kilometre Taşları – Misyon, Vizyon ve Kurumsal Değerler

1990 Kuruluş amacımıza uygun olarak ilk kurumsal müşterimizi kazandık: Türk Tuborg!	1991 Coca Cola müşterimiz oldu.	1991 Pepsi Cola müşterimiz oldu.	1993 proje bazlı üretim ve montaj işlerine başladık.
 TUBORG PILSENER	 Coca-Cola		
 SAY	 SAY	 SAY	 SAY
1993 İzmir Fuarı Renault standı.	1993 Türkiye'nin en büyük çatı panosunu yaptık.	1994 Vakıfbank'ın Türkiye genelinde reklam panolarını ürettik.	1995 ilk defa İzmir'de bir firma highrise pano imalatını gerçekleştirdi.
			
 SAY	 SAY	 SAY	 SAY
1996 Arçelik projesi başladı.	1998 Kemalpaşa'daki fabrika yatırımı tamamlandı ve üretime başlandı. Artık bir Türkiye firması olduk.	1998 ilk defa İzmir'de bir firma akaryakıt istasyonu kurumsal kimlik uygulaması yaptı.	1999 Türkiye'nin şimdiye kadar yapılmış olan en yüksek reklam panosunu Bauhaus'a yaptık.
			
 SAY	 SAY	 SAY	 SAY

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

1999
Türkiye'nin en büyük reklam panosunu
Carrefour'a yaptık.



SAY



2000
CMS için 4mt çapında, 3 boyutlu jant şeklinde
totem yaptık.



SAY



2000
Türkiye'nin en büyük bankası olan
İş Bankası müşterimiz oldu.



SAY



2001 ilk defa kurumsal kimlik tasarımı Dunlop
için tarafımızdan yapıldı ve uygulandı.



SAY



SAY

2002 Arçelik bayi logo değişim projesinde
görev aldık.



SAY



2004 yılında ISO 9001 belgesi alındı, 3 yıl içinde bunu,
sektörde bir ilk olan ve uzun süre tek olma özelliği olarak kalacak;
ISO 14001 ve OHSAS 18001 belgelerinin alınması izleyecekti.



SAY



2005
İlk defa Açık hava Reklamcılığı TOBB'a bağlı
odalarda temsil edildi.



SAY



2005
Universiade Oyunları kapsamında İzmir kentinde,
bir ay içinde, 50.000'e yakın noktada montaj yapıldı.



SAY

2006
Anahtar teslim projelere HSBC banka
dekorasyonlarını da ekledik.



SAY



2006
Forum Bornova AVM'deki tüm çelik işlerini yaptık
ve Ateşçelik'in temelleri atıldı.



SAY



2007
Çelik firmamız Ateşçelik kuruldu.



SAY



2008
Türkcell ile anahtar teslim kapsamında çalışmaya
başladık. Toplam 1100'ün üzerinde yere elimiz değdi.



SAY



SAY

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

2009
Vodafone ile tam 1370 noktada anahtar teslim kapsamında çalışmaya başladık.



SAY



2009
HSBC Bankası mobilyalarını İngiltere, Fransa ve Mısır için üretmeye başladık.



SAY



2009
Kazakistan ENRC üretimlerini gönderdik



SAY



2010
Avea ile anahtar teslim kapsamında çalışmaya başladık. Turkcell - Vodafone ve Avea ile çalışmış ilk ve tek firma olduk



SAY

2011
Yeni ofislerimize taşındık.



SAY



2012
Mercedes Benz ürünleri tüm Avrupa'ya bizim fabrikamızdan gitmeye başladı.



SAY



2013
Ziraat Bankası ile çalışmaya başladık.



SAY



2013
Say sektöründe yine bir ilke imza atarak Yalın Üretim/Yönetim ilkelerini benimsedi.
11 KASIM 2013 - 1 KASIM 2014



SAY

2013 yılında Say Reklam, sektöründe bu kez dünya çapında bir ilke imza atarak Borsa İstanbul A.Ş.'de halka açıldı.



SAY



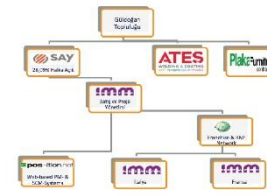
2014
Almanya'nın köklü kuruluşlarından IMM Network şirketinin %100 hissesi satın alındı.



SAY



IMM şirketinin satınalma operasyonu ile birlikte, dünyada ilk defa uygulanan yeni bir yönetim şekli ile tüm Avrupa pazarına yayılım başladı.



SAY

Misyonumuz:

Satış noktalarındaki kurumsal kimlik ihtiyaçlarını, tüm çalışanlarımızın katkılarıyla, kaliteli, zamanında ve rekabetçi fiyatlarla projelendirmek, üretmek, lojistik ve montajını gerçekleştirmek.



Vizyonumuz:

**Yetkin çalışanlarımız ile faaliyet gösterdiğimiz alanlarda,
tüm dünyada tercih edilen lider firma olmak.**



Değerlerimiz:
Çalışanlarımızın gelişimi



Değerlerimiz:
İstikrar



Değerlerimiz:
Tek takım olmak



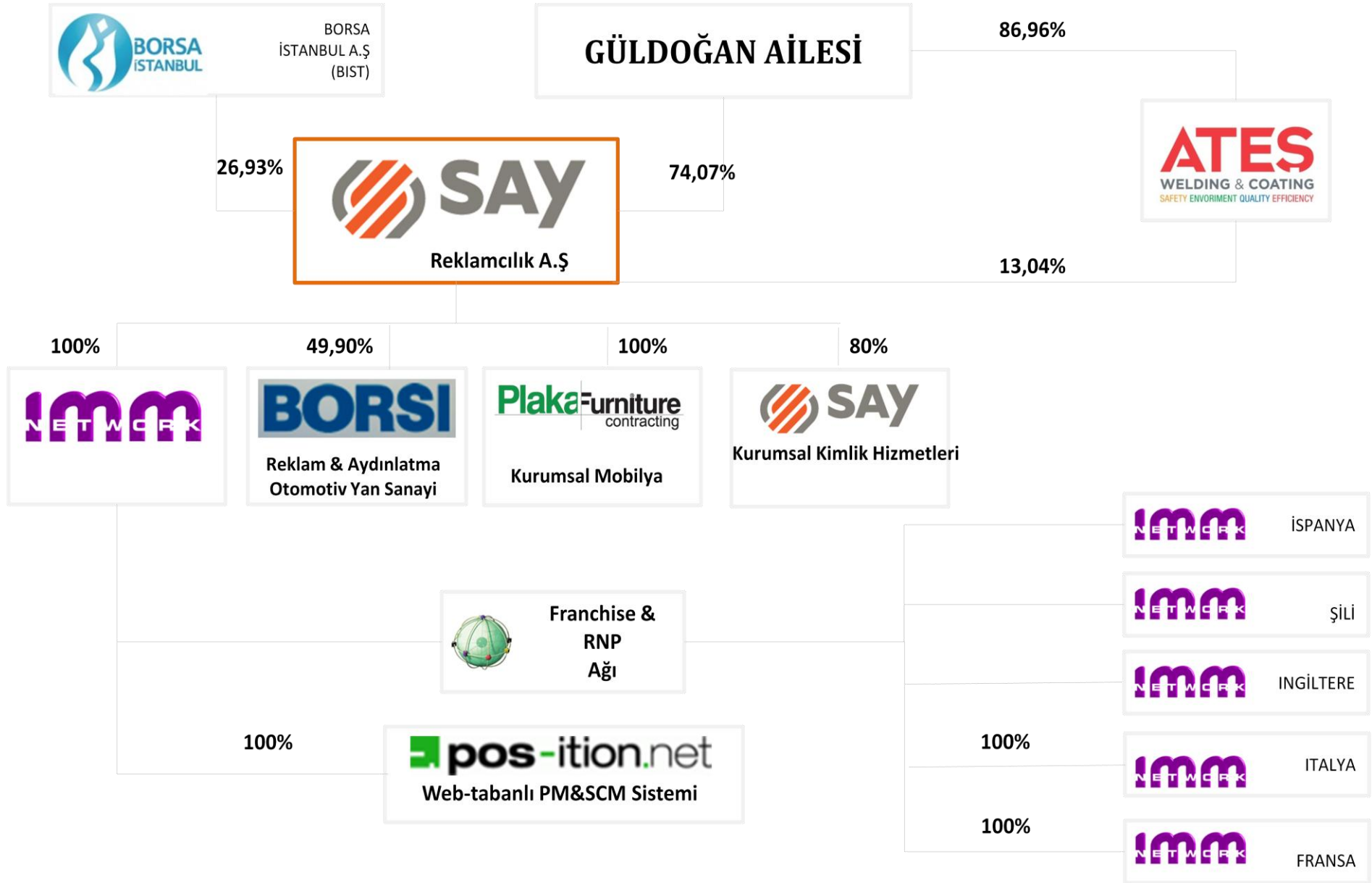
Değerlerimiz:
Çözüm odaklı olmak



Değerlerimiz:
Etik değerlere bağlılık ve çevreye saygı



2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU



2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

10. Bağımsız Denetim Firması

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Abide-i Hürriyet Cd. Bolkan Center 211 C Kat :3 Şişli /İSTANBUL

11. İnsan Kaynakları ve Organizasyon Yapısı

Şirketimizin merkezi Kemalpaşa-İzmir adresindeki fabrika olup, ayrıca İstanbul'da şubemiz ve Almanya'da iştiraklerimiz bulunmaktadır.

2015 yılı ortalama çalışan sayısı 320 kişi İzmir'de, 12 kişi İstanbul'da ve 170 kişi de Almanya'da olmak üzere toplam 502 kişidir.

Tüm çalışanlarımızın etkinliğini arttırmak amacıyla biçimlendirilmiş faaliyetler bütünü olan İnsan Kaynakları Departmanı;

Çalışma yaşamına ilişkin olarak tüm süreçlerde rol oynayan doğru sayıda ve nitelikli personelin planlanmasından itibaren:

-İşe Alım, Oryantasyon, Eğitim, Kariyer Yönetim, Ücret Yönetimi, Performans Yönetimi, Çalışma Yaşamı, Motivasyon ile ilgili çalışmaları kapsamaktadır.

İnsan Kaynakları, 2015 yılı faaliyetlerini şirketimizin strateji ve hedefleri doğrultusunda tüm çalışanlarımızın gelişimine öncülük edebilmek yaklaşımı içerisinde yürütmüştür.

11.1 Eğitim & Kariyer Yönetimi

Çalışanlarımıza yönelik eğitimler organize ederek; sorumlu oldukları görevlerle ilgili mesleki bilgilendirmelerle, yaptıkları işte daha çok verim alabilmelerini sağlıyor, daha üst görevlere geçebilecek yeterliliği kazandırmayı hedefliyoruz.

11.2 Performans Yönetimi

Çalışanlarımızın bireysel başarılarını ve belirli bir zaman süresindeki davranışlarını değerlendiren ve ölçen bir süreç olan Performans Yönetimi; işin ne kadar başarılı yapıldığının belirlenmesi, bildirilmesi ve buna yönelik bir gelişim planı oluşturulmasını kapsar.

11.3 360 Derece Yöntemi



Bu değerlendirme yöntemiyle; çalışanlarımızı çok yönlü bir anlayışla sorgulayarak, hem kendi performansları hakkında kendi düşüncelerini hem de tüm çalışma arkadaşları, üstleri ve astlarının düşüncelerini topladık. Böylece merkezinde kendisinin olduğu, 360 derecelik bir bakışla performans havuzunu oluşturduk.

11.4 Yetkinlik Bazlı Performans Değerlendirme

Bu değerlendirmede, iş hedeflerinin hem stratejileri hem de çalışanların yetkinlikleri göz önüne alınarak belirliyor; gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranış ve göstergeleri kullanarak değerlendiriyoruz.

11.5 Bireysel Yalın Performans Değerlendirme

Bu değerlendirmede, çalışanların; Teknik bilgisi, Çözüme ulaşan KRK sayısı, Gerçekleşen öneri sayısı, Devamsızlık oranı, İyileştirme katılım sayısı, Okunan kitap sayısı gibi kriterlerini değerlendirerek hesaplanan yüzdeyi performans değerlendirmesine ekliyoruz.

12. İlişkili Taraf Bilgileri ve İşlemleri - İştirakler

Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı

- Türkiye'deki rüzgar enerji santrallerine kule tedarik eden firmalar arasında 225 kule/yıl kapasitesiyle açık ara 1. sıradadır.
- Şirket GE, Vestas, Enercon, Siemens ve Nordex firmalarına kule üretimi yapmaktadır.
- Say Reklam'ın Kasım 2014'te 7,8m TL bedelle %13,04'üne iştirak ettiği şirket günümüzde enerji santralleri için yerli ve yabancı firmalara hizmet vermekte, ayrıca özel tasarım ve montaj gerektiren projelerde büyük taahhütlere imza atmaktadır.
- 303 kişi ile faaliyet gösterilen şirket 25.000m2 kapalı alanda olmak üzere toplam 80.000 m2 alanda üretimlerini gerçekleştirmektedir.
- Müşterilerine, İzmir ili Çandarlı ilçesinde, Türkiye rüzgar koridorunun tam ortasında, Çandarlı limanına 2,5 km uzaklıkta hizmet etmekte olup, ürünlerini yurtiçi ve yurtdışı pazarlara göndermektedir.
- Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi Ticaret A.Ş. 2015 yılında VUK'a göre 111.743.554,80 TL ciro ve 7.860.886,09 net kar elde etmiştir.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ercan Güldoğan	5.349.000	31,01
Mahmut Güldoğan	4.749.000	27,53
Erkan Güldoğan	4.749.000	27,53
Emre Güldoğan	150.000	0,87
Murat Özel	3.000	0,02
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.250.000	13,04
Toplam	17.250.000	100

Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı

- 2007 yılında SAY bünyesinde başlayan ahşap-mobilya üretimine ilişkin yatırımlar 2009 yılına kadar devam etmiştir. Bölüm CNC kontrollü makineler ile donatılmış ve modern bir üretim tesisine dönüştürülmüştür.
- SAY, 2011 yılında ahşap mobilya üretim hattını bünyeden ayırma kararı alarak Plaka Mobilya'yı kurmuş, PLAKA FURNITURE CONTRACTING ismi ile mobilya müteahhitliği konusunda markalaşma yolunda ilk adım atılmıştır.
- Plaka Mobilya, bugün 77 çalışanı ve 4.500 m² alana sahip üretim tesislerinde, son teknolojilerle ve modern bir anlayışla üretim yapmaktadır. Bunun yanı sıra 1979'dan beri İtalya'nın önde gelen mutfak üreticisi olan Maior Cucine ile 2011 yılında yaptığı ortaklık anlaşması ile bu markanın Türkiye distribütörlüğünü de alarak müşterilerine ithal mutfak seçeneğini de sunmaktadır.
- 27.07.2015 tarihinde Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. , Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının tamamını 1.070.000.- TL'ye almıştır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.000.000	100
Toplam	1.000.000	100

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı

- Say Reklam'ın yeni iş modelinde yurtiçi ve körfez ülkelerdeki satış ve pazarlama ağı organizasyonunu daha etkin hale getirmek için 2015'in 3. Çeyreğinde kurmuş olduğu Say Kurumsal'ın sermayesi 500 Bin TL'dir. Toplam çalışan sayısı 12 olup, merkezi İstanbul'dadır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	400.000	80
Metin Arısan	100.000	20
Toplam	500.000	100

Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı

- Tasarım, projelendirme, mimarlık ve kontrol hizmetleri yapan Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. günümüz itibarıyla herhangi bir faaliyette bulunmamaktadır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Mahmut GÜLDOĞAN	20.000	13,33
Ercan GÜLDOĞAN	60.000	40,00
Metin ARISAN	5.000	3,33
Erkan GÜLDOĞAN	5.000	3,33
Emre GÜLDOĞAN	5.000	3,33
Mahmut GÜLDOĞAN	30.000	20,00
Erkan GÜLDOĞAN	25.000	16,67
Toplam	150.000	100

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

AFG Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin Ortaklık Yapısı

- AFG yapı inşaat sektöründe alt yapı ve üst yapı işleri yapan bir firmadır. Yoğunlukla kurumsal firmaların; otel, ofis, banka, benzin istasyonu, sosyal tesis gibi yapıların inşaat işlerini anahtar teslim yapmaktadır. AFG yapı 2015 yılı çalışan sayısı 7 kişidir.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Mahmut GÜLDOĞAN	50.000	50
Feyyaz GÜLDOĞAN	25.000	25
M. Aybars GÜLDOĞAN	25.000	25
Toplam	100.000	100

IMM Network GmbH Ortaklık Yapısı

- 1998 yılında kurulan Imm Network GmbH, Şirketimiz tarafından imalatı yapılan türde kurumsal kimlik unsurlarının pazarlanması, dağıtımı ve kurumsal kimlik proje yönetimi konularında uzmanlaşmış bir şirket olup birçok Avrupa ülkesini kapsayan bir dağıtım ve hizmet ağına ve bu amaçla özel olarak geliştirilmiş, tüm hakları mülkiyetinde olan bir yazılıma sahiptir. Imm Network GmbH'nin bugüne kadar hizmet verdiği markalar arasında Mercedes-Benz, Lamborghini, Shell, Fiat, Philip Morris, Alfa Romeo, Allianz, Citroen, Iveco, Bosch, Lancia, Texaco ve Chevrolet'yi saymak mümkündür. Şirketimiz hali hazırda Imm Network GmbH'nin onaylanmış tedarikçileri arasında bulunup bu satın alma ile yegane tedarikçisi haline gelecek, geniş müşteri portföyüne doğrudan erişim imkanı bulacak ve orta vadede Avrupa pazarlarında üst segment kurumsal kimlik ürünlerine yoğunlaşarak ihracatını hacim ve değer açısından arttırıp sürdürülebilir bir performans yakalayacaktır.
- Ayrıca IMM Network GmbH tedarik zinciri yönetimini daha verimli bir yapıya kavuşturacak ve müşterilere eş zamanlı enformasyon sağlayabilecek 8 kişiden oluşan position.net proje yönetimi yazılımına sahip bir proje yönetim şirkettir.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (EUR)	Pay Oranı (%)
Say Reklamcılık A.Ş.	260.000	100
Toplam	260.000	100

Borsi GmbH Co&KG Ortaklık Yapısı

- Borsi GmbH & Co. KG 1821 yılında Almanya’da kurulmuştur. Borsi özellikle iki alanda faaliyet göstermektedir. 1825’lerde kilise camlarını boyayarak işe başlayan Borsi, 1900’lerin başından itibaren reklam panoları üretmeye başlayıp, 1980’lerde Avrupa’nın en büyük termoform makinesine sahip olarak 3x3 m büyüklüğündeki reklam logolarını tek parça olarak üretebilmekteydi. 2000’li yılların başından itibaren gelişmeye başlayan LED teknolojisini de kullanan Borsi Avrupa’da logo konusunda en yüksek bilgi birikimine (know-how) sahip olup bu alandaki faaliyetlerine halen devam etmektedir.
- Say Reklam’ın 2015/3’te %49’unu satın aldığı Borsi, termoform konusunda uzmanlaşınca kendine yeni bir alan açmış olup otomotiv ve karavan sektörüne tavan ekipmanları, karavan ve minibüslere bagaj ve kapı içi ekipmanları ve araç ön panellerinin ilgili ekipmanlarını üretmektedir.
- Borsi’nin müşterileri arasında Mercedes-Benz, Volkswagen, ABT, EvoBus bulunmaktadır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (EUR)	Pay Oranı (%)
Peter Breer	256.157,23	50,1
Say Reklamcılık A.Ş.	255.134,65	49,9
Toplam	511.291,88	100

13.2015 Yılına Bakacak Olursak;

- Borsi GmbH Co&KG’nin %49,9’u iştirak edinilmiştir.
- Plaka Mobilya’nın %100’ü satın alınmıştır.
- JCR Rating tarafından yapılan derecelendirmede kredi notumuz yükselmiştir.
- IMM Network Alfa-Romeo Jeep’in ihalesini kazanmıştır.
- Sürdürülebilir Gelecek başlıklı basın toplantısı düzenlenmiş olup basın mensuplarına şirketlerimizin geleceği anlatılmıştır.
- Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. kurulmuştur.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

- 50 Milyon TL’lik tahvil ihracı için SPK’dan onay alınmıştır.
- Daha önce ihraç edilmiş olan tahvilin kupon ödemeleri düzenli olarak devam etmektedir.
- 17 aracı kurum analisti ve yöneticilerinin katılımıyla Analist toplantısı yapılmıştır.
- Say Kurumsal Fas’ın en büyük akaryakıt dağıtım şirketi olan Afriquia Gas’ın kurumsal kimlik ihalesini kazanmıştır.
- Bedelsiz sermaye artımıyla Say Reklamcılık’ın sermayesi 25.750.000.-TL olmuştur.

Yukarıdaki bütün gelişmeler Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır.

Bunun dışında 2.807.666,4 TL tutarında teşvik alınmış olup 1.050.900 TL’si kullanılmıştır.

14. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

14.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uymaktadır. Hissedar haklarının korunması, şeffaflık, menfaat sahiplerine yönelik olarak kamuyu aydınlatma ve kurumsallık ilkelerine uygun hareket edilmektedir.

Borsa Yönetim Kurulu’nun 25.12.2014 tarihli toplantısında, 17.11.2011 tarihli ve 379 sayılı İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesi kapsamında, Şirketimizin Gelişen İşletmeler Piyasası’nda işlem gören paylarının, 29.12.2014 tarihinden itibaren İkinci Ulusal Pazar’da işlem görmesine karar verilmiştir. Söz konusu gelişmenin neticesinde, Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu’nun 3.1.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği’nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden üçüncü grup halka açık şirketler için uygulanması zorunlu kılınanlarına uyum sağlamak adına gerekli hazırlıklara başlamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan diğer düzenlemelerden aşağıda detaylarıyla anlatılan konulara 2015 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler Harun Yıldızhan bünyesindeki Yatırımcı İlişkileri birimi tarafından yürütülmektedir. Bölüm sorumlusunun ismi ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon: 0232 878 78 00

Faks : 0232 878 56 44

E-posta: yatirimci-iliskileri@sayreklam.com

Adres: Kemalpaşa O.S.B. Mah. İzmir-Ankara yolu No:318(Ansızca Deveci havlısı) Kemalpaşa İzmir

Lisans: İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme

Birim tarafından yürütülen başlıca faaliyetler şunlardır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini karşılamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Şirket hakkında değerlendirme yapan yurtiçi ve yurtdışı kaynaklı kurumların bilgi taleplerini karşılamak,
- Şirketin Kurumsal internet sitesi (www.sayreklam.com) içerisinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünün içeriğini Türkçe olarak hazırlamak, güncellenen verileri hızlı bir şekilde siteye eklemek ve pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgilere internet vasıtasıyla hızlı ve kolay bir biçimde ulaşmasını sağlamak,
- SPK'nun ilgili düzenlemeleri dikkate alınarak gerekli özel durum açıklamaları'nı Borsa İstanbul'a ve SPK'ya bildirmek,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikleri takip etmek ve Şirket içinde ilgili birimlerin dikkatine sunmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Şirket'i temsil etmek.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

· 01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde; sözlü olarak yaklaşık 23, e-posta olarak yaklaşık 17 kişi hisse fiyat hareketleri ve şirketin genel performansı ile ilgili konularda bilgi istenmiştir.

2.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizde, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler güncel olarak elektronik ortamda Türkçe ve İngilizce olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetim ve denetiminde, KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'na, SPK'ya ve Borsa İstanbul'a göndermekle yükümlü olduğumuz mali tablolar ve özel durum açıklamaları internet sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası araçlarının kayden izlenmesi amacıyla kurulan Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne üye olmuş ve Borsa İstanbul'da işlem gören Şirketimiz hisse senetleri kaydileştirilmiştir. Böylece, hisse senetlerinin bastırılması ihtiyacı ortadan kalkmıştır.

Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Dış Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Şirket esas sözleşmesi'nde özel denetçi atanmasına ilişkin düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içinde özel denetçi tayini hakkında Şirketimiz'e herhangi bir talep yapılmamıştır.

3.Genel Kurul Bilgileri

01.01.2014 – 31.12.2014 dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu 29 Mayıs 2015 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurul'a davet Yönetim Kurulumuz tarafından TTK, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Yönetmeliği, SPK ve esas sözleşme hükümleri kapsamında yapılmış, Genel Kurul gündemi ve vekaletname örneği Genel Kurul tarihinden 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 11 Mayıs 2015 tarih 8817 sayılı nüshasında, ilan edilmiş ayrıca söz konusu ilan şirket internet sayfasında da yer almıştır. Genel Kurul'a ilişkin alınan tüm Yönetim Kurulu kararları ile Genel Kurul kararları ve tutanağı aynı gün içerisinde özel durum açıklaması olarak Borsa'ya bildirilmiştir. Genel Kurul'da Yönetim Kurulu'na, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 – 396 maddelerinde yazılı şirketle iş yapma ve diğer muamelelerin ifası hususunda yetki verilmiştir. Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Şimdiye kadarki genel kurullarda alınmış olup henüz uygulanmayan karar bulunmamaktadır.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

4. Oy Hakları Ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesine göre A Grubu payların oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin her pay için on beş, B Grubu pay sahiplerinin ise bir oy hakkı vardır. Genel Kurul'da pay sahipleri oy haklarını Türk Ticaret Kanunu'nun 434.Maddesi uyarınca paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanırlar.

5. Kar Payı Hakkı

Şirketimiz kar dağıtım politikası yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca ve Şirketimizin içinde bulunduğu piyasa koşulları, geleceğe dönük yatırım planları, finansman imkanları, işletme sermayesi ihtiyacı ve Şirketimiz ortaklarının faydası gözetilerek oluşturulmakta ve uygulanmaktadır. Bu şekilde değerlendirilerek belirlen kar payı, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde Şirketimiz ortaklarına dağıtılır.

Şirket esas sözleşmesi hükümleri gereği, kar dağıtımının şekli esas sözleşmenin 22. maddesinde yer almaktadır.

Genel Kurul'ca Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtım zamanı belirlenir. Kar dağıtımında imtiyazlı ortağımız yoktur.

6. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan hiçbir hüküm yoktur. T.T.K. ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre devir işlemleri gerçekleştirilir.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1. Kurumsal İnternet Sitesi

Web-sitesinde izlenebilecek Kurumsal Kimlik ve Yönetimine İlişkin önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir.

- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetim hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket esas sözleşmesi

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler
- Basın açıklamaları
- SPK Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul’un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim İlkeleri uygulamaları ve uyum raporu
- Kar dağıtım politikası, tarihçesi ve sermaye artırımları
- Bilgilendirme politikası

2. Faaliyet Raporu

Faaliyet Raporu, Şirket’in faaliyetleri hakkında kamuoyunun tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. 2014 yılı hesap dönemine ait yıllık faaliyet raporu, Türk Ticaret Kanunu’nun 516’ncı maddesinin üçüncü fıkrasına, 518’inci maddesine dayanılarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın hazırladığı “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümleri, SPK’nun “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 8.maddesinde belirtilen asgari unsurlar ve 27/01/2014 tarih ve 2/35 sayılı SPK İlke Kararı’nda belirtilen içerikte hazırlanmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz İnternet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz de kamuyu bilgilendirmekle sorumlu birim, Yatırımcı İlişkileri'dir. Mevzuat gereği açıklanması zorunlu olanların yanı sıra gerekli görülen tüm bilgiler kamuya duyurulmaktadır.

Şirket, Borsa İstanbul tebliğleri ve Ticaret Kanunu hükümleri gereği menfaat sahiplerine Genel Kurul ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları, sermaye artırımını, kâr dağıtımını gibi hususları yasal çerçeve süreçlerinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve Özel Durum açıklamaları ile duyurmaktadır. Yatırımcılar gelişmelerden gizli ve ticari sır kapsamına giren bilgiler hariç olmak üzere doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve yorumlanabilir biçimde eşzamanlı olarak bilgilendirilmektedir.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar (İletişim Toplantıları, Yönetim Toplantıları, Fonksiyonel Toplantılar, Genel Müdür ile Sohbet toplantıları vb.), yıllık hedef belirleme, performans değerlendirme, gelişim planlaması toplantıları ve öneri sistemi ile çalışanların yönetime katılımı sağlanmaktadır. Çalışanların memnuniyetini ölçmek ve geribildirim almak amacıyla düzenli aralıklarla görüşmeler yapılmaktadır. Ayrıca müşterilerin memnuniyet seviyeleri belirli aralıklarla ölçülmektedir.

Menfaat sahipleri ile sürekli iletişim kurulup, kendileri tarafından Şirketimize iletilen talepler değerlendirilmekte ve çözüm önerileri geliştirilmektedir.

Esas sözleşmede, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketin Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Yönetim Kurulu 3 icracı olmayan, 2 icracı üyeden oluşmakta olup isimleri aşağıdaki gibidir.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	:	Erkan Güldoğan
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	:	Murat Özel
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Metin Arısan
Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	:	Mehmet Levent Hacıslamoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	:	Önder Koç

Yönetim Kurulu Üyeleri her yıl Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Üyelerin görev süresi bir yıldır. Süresi biten üyeler yeniden görevlendirilebilmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alabilirler. Belli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerimize Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı tanınmıştır.

2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, 2015 yılı içinde esas sözleşmeye ve TTK'ya uygun olarak başkanın yönetiminde gündem maddelerini görüşmek üzere 32 toplantı düzenlemiş ve kararlar alarak uygulamaya koymuştur.

Dönem içerisinde yapılan toplantılarda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin kabul edilebilir ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar tutanağına geçirilmesini, yazılı olarak şirket denetçilerine iletilmesini ve/veya kamuya açıklanmasını gerektirecek bir durum olmamıştır.

3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ile Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu Üyesi Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Görev Süresi	Yönetim Kurulu ve Komitedeki Görevleri
M. Levent Hacıslamoğlu	29.05.2015	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Başkan / Denetimden Sorumlu Komite-Başkan / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Üye
Önder Koç	29.05.2015	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Üye / Denetimden Sorumlu Komite-Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Başkan
Harun Yıldızhan	29.05.2015	1 Yıl	Kurumsal Yönetim Komitesi

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan kurumsal yönetim komitesi, denetimden sorumlu komite ve riskin erken saptanması komitesi düzenli olarak toplanmakta ve bu toplantılar sonrasında hazırlanan raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

4. Mali Haklar

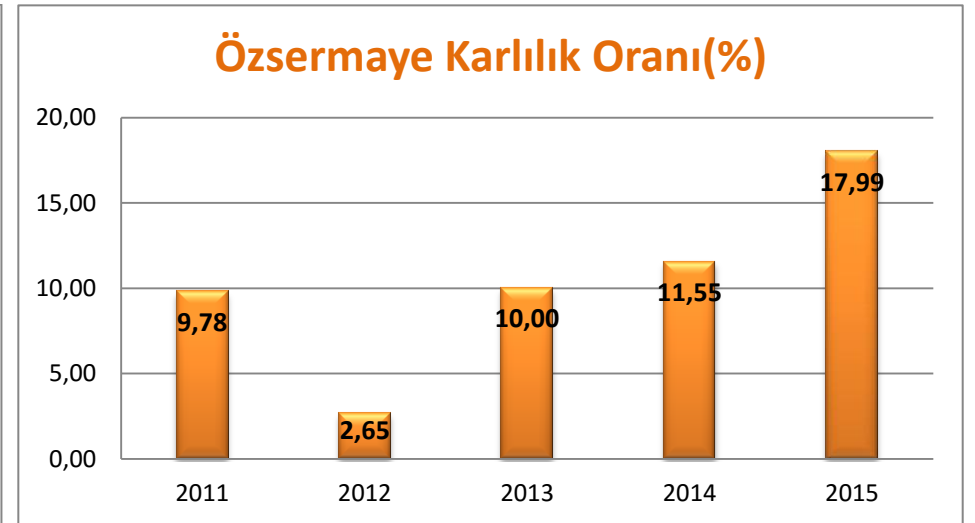
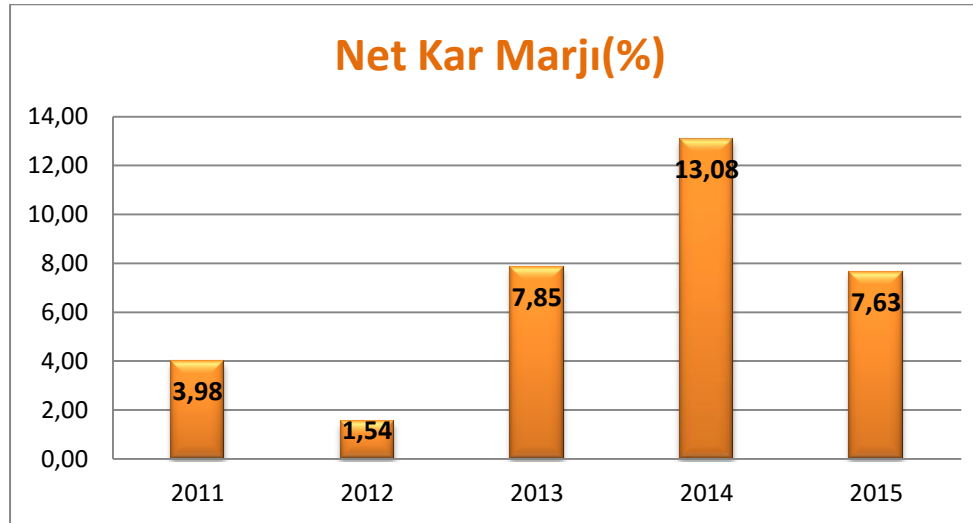
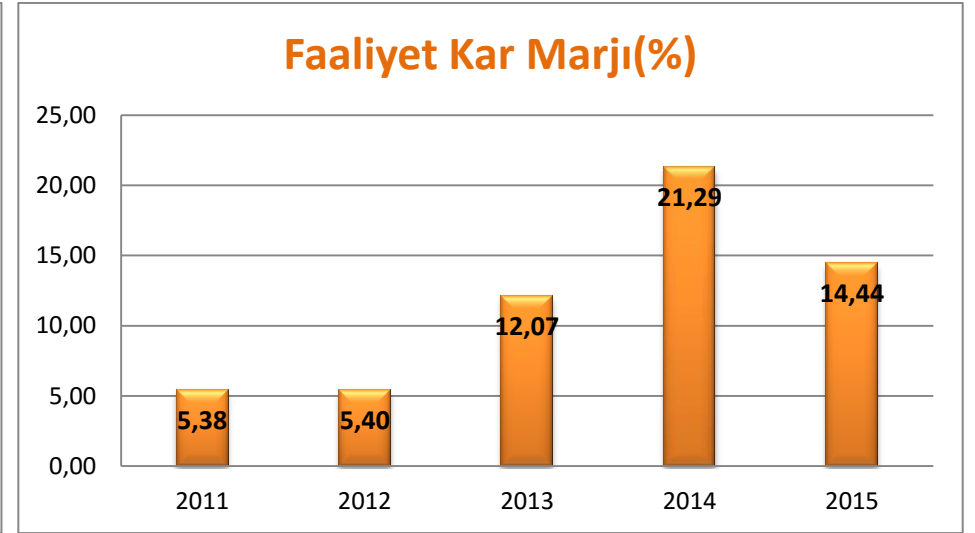
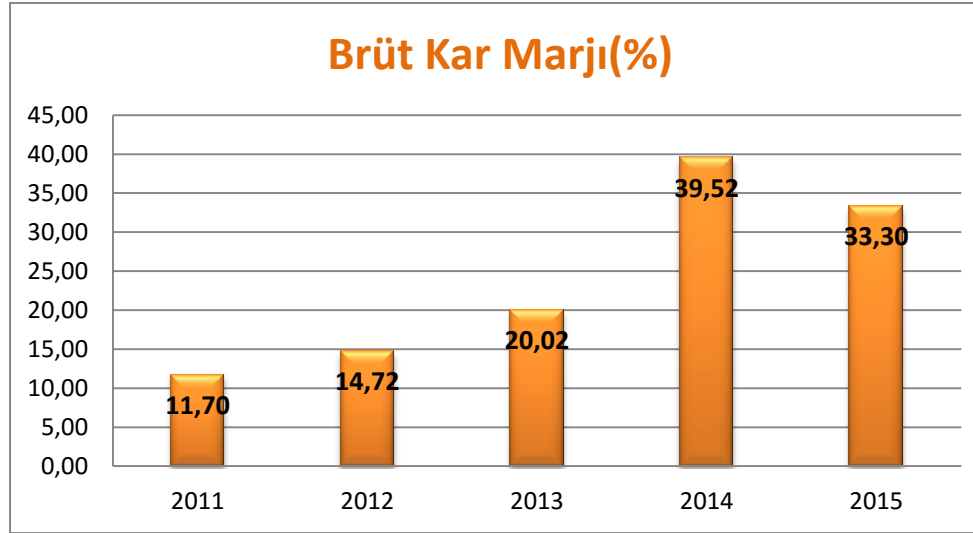
Mali dönem içerisinde Şirketimizin, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya Yöneticisine doğrudan ya da dolaylı borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış veya lehlerine kefalet vb. teminatlar verilmemiştir. 29 Mayıs 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 1.000 TL ödenmesine ilişkin bir karar alınmıştır.

5.Daha Önce Duyurulan Hedeflere İlişkin Değerlendirme

Şirketimin halka arz izahnamesinde duyurulan projeksiyonlar ve 2015 yıl sonunu itibariyle gerçekleşmelere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

15. Finansal Göstergeler



2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Likitide Oranları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,15	3,05
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,54	1,80

Mali Büyüme Oranları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar/Özsermaye	2,05	1,33
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,67	0,57
Öz Sermaye / Toplam Aktifler	0,33	0,43

Faaliyet ve Karlılık Oranları

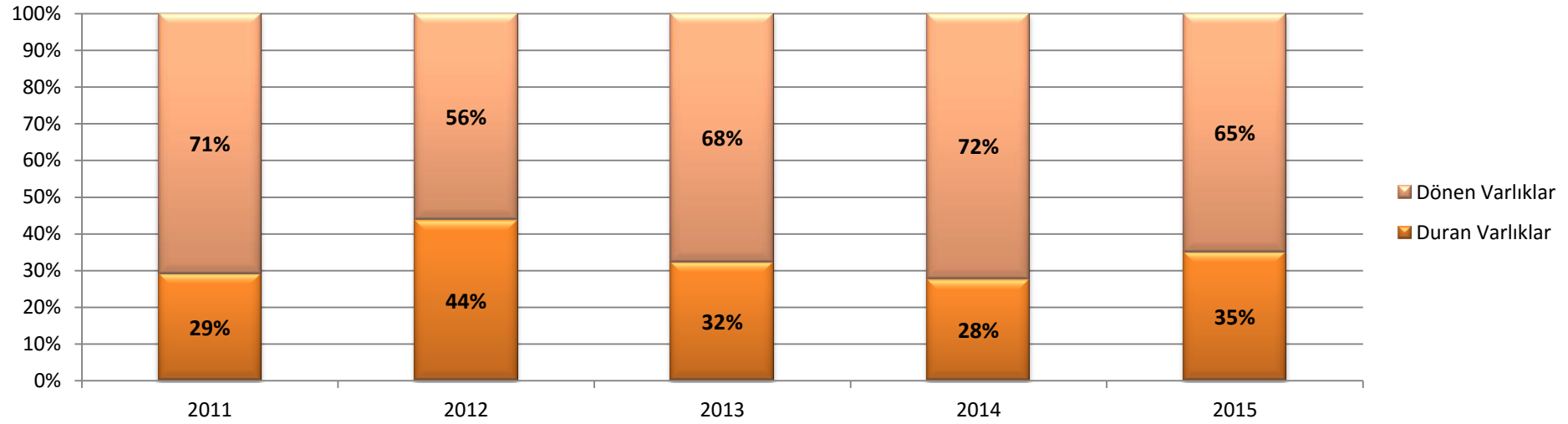
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Brüt Kar Marjı (Brüt Kar / Net Satışlar)	33,30%	39,52%
Net Kar Marjı (Net Kar / Net Satışlar)	7,63%	13,08%
Aktiflerin Karlılığı (Net Kar / Aktifler)	5,90%	4,95%
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Öz sermaye)	17,99%	11,55%

Borçluluk Oranları

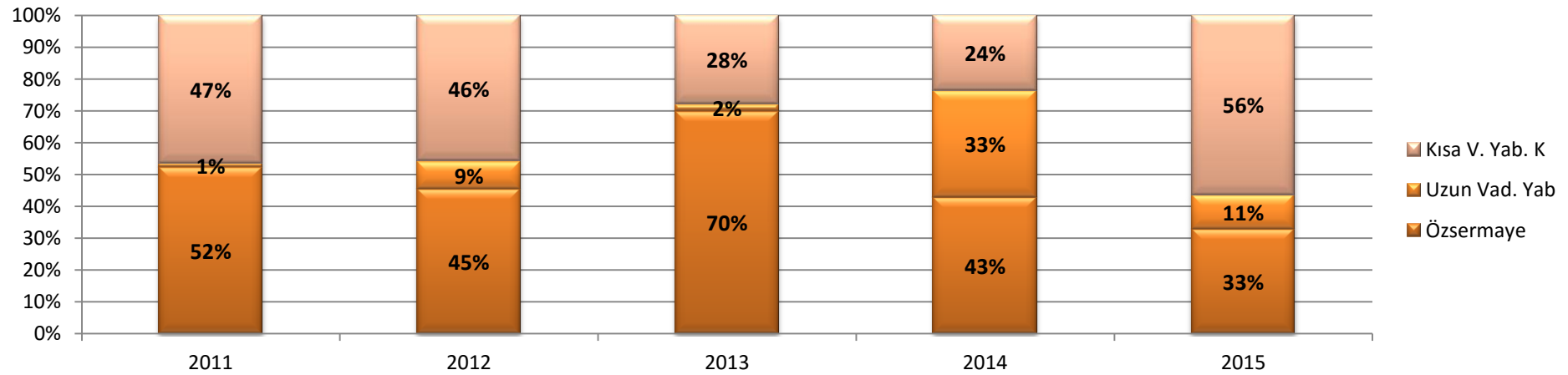
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net Borç / FAVÖK	2,85	1,55
FAVÖK / Faiz Gideri	3,14	3,61

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Aktif Yapısı



Finansman Yapısı



2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

VARLIKLAR	31.12.2015	31.12.2014
DÖNEN VARLIKLAR	106.823.023	70.118.245
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.280.658	23.092.581
Finansal Yatırımlar	--	733
Ticari Alacaklar	.	
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	355.255	987.517
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	33.867.301	11.254.036
Diğer Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	29.891	423.900
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	497.907	75.775
Stoklar	57.000.502	28.688.635
Peşin Ödenmiş Giderler	6.504.441	3.045.316
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.584.439	1.103.185
Diğer Dönen Varlıklar	2.702.629	1.446.567
DURAN VARLIKLAR	57.601.293	26.862.225
Finansal Yatırımlar	11.937.296	7.815.164
Diğer Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12.775	859
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	--	450.000
Maddi Duran Varlıklar	29.723.328	14.152.955
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		
- Şerefiye	12.249.067	3.096.325
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.921.231	742.152
Peşin Ödenmiş Giderler	--	51.005
Ertelenmiş Vergi Varlığı	757.596	553.765
TOPLAM VARLIKLAR	164.424.316	96.980.470

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

KAYNAKLAR	31.12.2015	31.12.2014
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	92.578.433	22.968.597
Kısa Vadeli Borçlanmalar	52.120.511	7.762.105
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.083.974	232.451
Ticari Borçlar		
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	194.824	726.009
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	20.168.032	6.698.877
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.424.361	218.228
Diğer Borçlar		
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8.665.598	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	106.388	258.246
Ertelenmiş Gelirler	2.181.073	4.270.595
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2.804.521	1.320.235
Kısa Vadeli Karşılıkları		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	865.463	430.020
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.359.590	501.489
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.604.098	550.342
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.945.009	32.442.615
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13.736.044	30.905.541
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.990.482	1.171.159
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	1.218.483	365.915
ÖZKAYNAKLAR	53.900.874	41.569.258
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	54.676.485	41.569.258
Ödenmiş Sermaye	25.750.000	22.250.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / Kayıpları	5.363.340	2.068.490

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

- Diğer Kazanç / Kayıplar	(196.547)	(445.449)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Yabancı Para Çevirim Farkları	163.294	(15.205)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	572.532	380.837
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	6.401.111	5.408.000
Net Dönem Karı / (Zararı)	9.502.424	4.802.254
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(775.611)	--
TOPLAM KAYNAKLAR	164.424.316	96.980.470
	01.01.-	01.01.-
	31.12.2015	31.12.2014
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>		
-		
Hasılat	127.042.890	36.705.680
Satışların Maliyeti (-)	(84.733.264)	(22.198.647)
BRÜT KAR / (ZARAR)	42.309.626	14.507.033
Genel Yönetim Giderleri (-)	(14.996.716)	(5.201.334)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(9.926.657)	(1.917.204)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(274.778)	(299.134)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.957.768	1.359.476
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.723.362)	(634.774)
ESAS FAALİYET KARI	18.345.881	7.814.063
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	871.342	1.111.079
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(116.480)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	19.217.223	8.808.662
Finansman Gelirleri	328.079	690.778

2015 4. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Finansman Giderleri (-)	(7.329.696)	(3.509.871)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	12.215.606	5.989.569
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(2.519.961)	(1.187.315)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(2.652.342)	(1.226.084)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	132.381	38.769
DÖNEM KARI / (ZARARI)	9.695.645	4.802.254
Dönem Karı / Zararının Dağılımı		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	193.222	--
- Ana Ortaklık Payları	9.502.424	4.802.254
Pay Başına Kazanç	0,3690	0,2167
Diğer kapsamlı gelir:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	4.118.563	--
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gideri	(823.713)	
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	292.328	(573.740)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	(58.466)	114.748
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		
Yabancı para çevrim farkları	(5.032)	(15.205)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	3.523.680	(474.197)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	13.219.325	4.328.057
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Azınlık payları	176.400	--
Ana ortaklık payları	13.042.925	4.328.057