

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016

HESAP DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



2016 3. 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 ışıksız, 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.

2016 3. 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 2016 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	31.12.2015	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	4.795.203,64	18,62
Mahmut Göldoğan	4.570.596,00	20,54	4.477.602,16	17,39
Diğer	6.430.259,00	28,90	7.326.031,21	34,28
Toplam	22.250.000	100	25.750.000	100,00

Yukarıdaki tabloda yer alan hususlara ek olarak, son durum itibarıyla, oy hakkı oranları Erkan Göldoğan için yüzde 39.73, Ercan Göldoğan için yüzde 27.02, Mahmut Göldoğan için yüzde 26,86 ve diğer ortaklar için de yüzde 6.39'dur.

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Şirketimizin geri alım programı kapsamında 14 Temmuz 2016 tarihinde 50.000 adet paya iktisap etmiştir.

4. Şirketin Yönetim Kurulu

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri 20.07.2016 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda bir yıl için seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Görev Süresi	Yönetim Kurulu ve Komitedeki Görevleri
Evren Güldoğan	20.07.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Özel	20.07.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Hüsamettin Ender	20.07.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
M. Levent Hacıislamoğlu	20.07.2016	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Başkan / Denetimden Sorumlu Komite-Başkan / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Üye
Önder Koç	20.07.2016	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, Evren Güldoğan

30/05/1980 Ankara doğumlu olan Evren Güldoğan İzmir'de büyüdü. Özel İzmir Amerikan Lisesi'nden ve Boğaziçi Üniversitesi siyaset bilimi bölümünden mezun oldu, Marmara Üniversitesi Avrupa Birliği Enstitüsü'nden iktisat dalında yüksek lisans ve doktora yeterliliği aldı.

Meslek hayatına ülkemizin en büyük tarımsal kooperatif birliklerinden bir tanesinde AB uzmanı olarak başladı. Rekabet, regülasyon ve dış ticaret ağırlıklı olarak danışmanlık şirketlerinde çalıştı ve aynı alanda kendi danışmanlık şirketini kurdu.

Yerli ve yabancı kurumsal şirketlerle kamu otoritelerine farklı konularda vekillik ve danışmanlık hizmetleri sundu, uzmanlık alanlarında çok sayıda yazı yayımladı ve tebliğ sundu.

2012'den beri Say Reklam yönetim kurulu danışmanlığını yaptıktan sonra yönetim kuruluna seçildi.

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, Hüsamettin Ender

1950 yılında, Dobriçan'da doğdu. Ege Üniversitesi İşletme bölümünden mezun oldu. Yaşar Grubu'nda çalışmaya başlayan Ender, Tansaş' ta üst düzey yönetici olarak görev aldı. İzbeton'da Genel Müdürlük görevini yürüten Ender, ardından İzfaş Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulundu.

Hüsamettin Ender 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.

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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-Eylül 2016 dönemi için 246.451 TL ve 231.810 EURO'dur.

7. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Şirketle Yaptığı İşlemler

Yoktur.

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

Yoktur.

9. Bağımsız Denetim Firması

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

10. 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. Say Reklamcılık olarak sahip olunan

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

payların tamamı 30.09.2016 tarihine Ateş Çelik'e geri satılmıştır. 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.

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

2016 3. 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

2016 3. 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

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

11. Finansallar

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2016)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015)
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.203.094	4.280.658
Ticari Alacaklar	21.733.404	34.222.556
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	49.306	355.255
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	21.684.098	33.867.301
Diğer Alacaklar	933.157	527.798
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	119.524	29.891
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	813.633	497.907
Stoklar	71.064.543	57.000.502
Peşin Ödenmiş Giderler	5.035.462	6.504.441
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5.035.462	6.504.441
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	421.205	1.584.439
Diğer Dönen Varlıklar	10.669.961	2.702.629
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	10.669.961	2.702.629
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	111.060.826	106.823.023
DURAN VARLIKLAR		
Finansal Yatırımlar	33.608	11.937.296
Diğer Alacaklar	13.668	12.775
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13.668	12.775

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Maddi Duran Varlıklar	29.310.615	29.723.328
- Arazi ve Arsalar	1.393.800	1.376.422
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri	615.035	279.529
- Binalar	14.270.680	14.503.212
- Tesis, Makine ve Cihazlar	11.002.276	10.810.515
- Taşıtlar	537.507	480.985
- Mobilya ve Demirbaşlar	1.194.156	1.070.704
- Özel Maliyetler	94.672	127.442
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	202.489	1.074.519
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.636.377	15.170.298
- Şerefiye	12.249.067	12.249.067
- Diğer Haklar	11.756	14.439
- Bilgisayar Yazılımları	491.162	682.940
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.884.392	2.223.852
Peşin Ödenmiş Giderler	123.350	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	668.994	757.596
Diğer Duran Varlıklar	9.388	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	9.388	--

TOPLAM DURAN VARLIKLAR	44.796.000	57.601.293
-------------------------------	-------------------	-------------------

TOPLAM VARLIKLAR	155.856.826	164.424.316
-------------------------	--------------------	--------------------

	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2016	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
KAYNAKLAR	-	-

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borçlanmalar	25.897.746	21.568.876
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
- Banka Kredileri	25.897.746	21.568.876
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.592.310	31.635.609

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
- Banka Kredileri	1.207.976	1.100.364
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	384.334	30.535.245
Ticari Borçlar	18.610.953	20.362.856
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.365	194.824
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	18.604.588	20.168.032
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.791.026	1.424.361
Diğer Borçlar	441.690	226.822
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	120.434
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	441.690	106.388
Ertelenmiş Gelirler	8.682.456	10.726.237
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	--	8.545.164
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirleri	8.682.456	2.181.073
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	109.345	2.804.521
Kısa Vadeli Karşılıkları	3.255.530	2.225.053
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	983.266	865.463
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	2.272.264	1.359.590
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.479.334	1.604.098
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.479.334	1.604.098
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	61.860.390	92.578.433

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Uzun Vadeli Borçlanmalar	38.900.794	13.736.044
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
- Banka Kredileri	18.900.794	13.736.044
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	20.000.000	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.284.165	2.990.482
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	3.284.165	2.990.482
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	383.199	1.218.483

TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

42.568.158 **17.945.009**

ÖZKAYNAKLAR

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	51.733.572	54.676.485
-------------------------------	------------	------------

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Ödenmiş Sermaye	25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(128.060)	--
Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)	7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.787.890	1.871.943
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / Kayıpları	1.787.890	1.871.943
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	2.068.490	2.068.490
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(280.600)	(196.547)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	258.786	3.458.144
- Yabancı Para Çevirim Farkları	258.786	163.294
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	--	3.294.850
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/(Kayıpları)	--	3.294.850
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.094.743	572.532
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15.312.538	6.401.111
Net Dönem Karı veya Zararı	537.344	9.502.424
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(305.294)	(775.611)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	51.428.278	53.900.874
TOPLAM KAYNAKLAR	155.856.826	164.424.316

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 01.01.- 30.09.2016	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 01.07.- 30.09.2016	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 01.01.- 30.09.2015	Önceki Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 01.07.- 30.09.2015
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>				
-				
Hasılat	93.596.844	28.287.807	72.793.991	26.690.987
Satışların Maliyeti (-)	(68.024.752)	(17.857.416)	(45.573.205)	(15.242.607)
BRÜT KAR	25.572.092	10.430.391	27.220.786	11.448.380
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12.945.911)	(3.962.241)	(9.942.200)	(3.699.938)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(8.218.259)	(2.228.684)	(6.322.666)	(2.565.871)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(195.630)	(44.748)	(197.748)	(67.964)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.465.186	6.617.728	2.973.582	1.941.195
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(11.650.569)	(10.371.372)	(2.539.053)	(1.574.381)
ESAS FAALİYET KARI	1.026.909	441.074	11.192.701	5.481.421
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.430.247	1.708.289	380.176	85.411
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	8.457.156	2.149.363	11.572.877	5.566.832
Finansman Gelirleri	76.002	24.609	314.640	84.507
Finansman Giderleri (-)	(7.278.070)	(2.385.768)	(4.753.823)	(2.032.180)

2016 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.255.088	(211.796)	7.133.694	3.619.159
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(208.743)	(111.136)	(1.415.782)	(590.052)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(109.345)	(49.141)	(1.466.657)	(631.872)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(99.398)	(61.995)	50.875	41.820
DÖNEM KARI	1.046.345	(322.932)	5.717.912	3.029.107
Dönem Karı / Zararının Dağılımı				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	509.001	20.379	31.058	(47.086)
- Ana Ortaklık Payları	537.344	(343.311)	5.686.854	3.076.193
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(81.010)	(61.820)	227.451	138.173
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(101.263)	(77.275)	284.314	172.717
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler	20.253	15.455	(56.863)	(34.544)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	20.253	15.455	(56.863)	(34.544)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(3.034.008)	(499.423)	28.404	43.941
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)	(4.118.563)	(960.998)	--	--
Yabancı para çevrim farkları	260.842	269.375	28.404	43.941
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	823.713	192.200	--	--
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	823.713	192.200	--	--
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(3.115.018)	(561.243)	255.855	182.114
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(2.068.673)	(884.175)	5.973.767	3.211.221
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Azınlık payları	470.317	(5.908)	35.873	(45.682)
Ana ortaklık payları	(2.538.990)	(878.267)	5.937.894	3.256.903