

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Mart 2017

HESAP DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU 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 (Şirketi nevi değiştirme tarihi)
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	: 100.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 25.750.000.-TL
Halka Arz Tarihi	: 24 Haziran 2013
ISIN Kodu	: TRESAYR00013
BIST Kodu	: SAYAS
Tahvil ISIN Kodu	: TRSSAYR51818
Tahvil Tutarı	: 20.000.000.-TL

2. Faaliyet Konusu

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

Her türlü endüstriyel reklamcılık işlerini yapmak, bu kapsamda ışıklı ve ışıksız, reklam panoları, totem panoları, saç tabelaları, serigrafı, afiş, bez afiş, resim grafik orijinal pantograf, her türlü etiketi 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.

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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.

3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketimizin 31.12.2016 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 100.000.000.- TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen sermaye tavanı izni hali hazırda 2016 ila 2020 olmak üzere beş yıl için geçerlidir.

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 kullanımını 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:

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Ortağın Adı	31.12.2015	Oranı%	Son Durum İtibariyle	Oranı%
Erkan GÜLDOĞAN	7.651.163,58	29,71	8.582.213,74	33,33
Evren GÜLDOĞAN	-	-	5.633.175,00	21,88
Ercan GÜLDOĞAN	5.483.239,38	21,29	1.153.091,29	5,88
Mahmut GÜLDOĞAN	5.289.565,83	20,54	*	< 5
Diğer	7.326.031,21	28,45	10.021.519,97	38,92
Toplam	25.750.000	100	25.750.000	100

* Borsada işlem görmeyen pay sahibi değildir.

Yukarıdaki tabloda yer alan hususlara ek olarak, son durum itibariyle, oy hakkı oranları Erkan Güldoğan için yüzde 47.17, Evren Güldoğan için yüzde 45.00, Ercan Güldoğan için yüzde 0.81 ve diğer ortaklar için de yüzde 7.03'dür.

Şirketimizin geri alım programı kapsamında 14 Temmuz 2016 tarihinde 50.000 adet pay iktisap edilmiştir. Hali hazırda geri alım programı kapsamında pay iktisabı devam etmemektedir.

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
Adil Murat Özkan	13.03.2017	13.03.2017'den bir sonraki Genel Kurula kadar	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Hüsamettin Ender	20.07.2016	1 Yıl	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
M. Levent Hacııslamoğlu	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

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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 derecesi 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 Özkan

1965 doğumlu olan Özkan ODTÜ Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi bölümünden lisans ve yüksek lisans derecelerine sahip olup Vestel Elektronik, Teba, Hugo Boss, Mahle, Meslek Danışmanlık ve Ateş Çelik’te insan kaynakları yöneticisi ve danışmanı olarak toplam 20 yıllık iş deneyimine sahiptir. Özkan 2017 başında beri Say Reklam'a katılarak insan kaynakları yöneticisi olarak iş akış süreçlerini optimize ettikten sonra fabrika direktörü olarak görev yapmaya başlamıştır.

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.

4.4 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Mehmet Levent Hacıslamoğlu

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.

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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.

5. Üst Düzey Yöneticiler

İsmi	Görevi
Anıl Öksüzan	Genel Koordinatör / Satış ve Pazarlama Direktörü (Dönem içerisinde görev değişikliği olmuştur.)

6. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Ocak-Mart 2017 dönemi için 201.837-TL ve 123.926 Avro'dur.

7. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Şirketle Yaptığı İşlemler

Şirketle yapılan ticari bir işlem yoktur.

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

Rekabet yasağı kapsamında yapılan bir işlem yoktur.

9. Bağımsız Denetim Firması

Denetim Firması : Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Denetim Firması Adresi : Abide-i Hürriyet Cd. Bolkan Center 211 C Kat :3 Şişli /İSTANBUL

10. İnsan Kaynakları ve Organizasyon Yapısı

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

2017 yılı ortalama çalışan sayısı 158 kişi İzmir'de, 10 kişi İstanbul'da ve 168 kişi de Almanya'da olmak üzere toplam 336 kişidir.

11. İlişkili Taraf Bilgileri ve İşlemleri

11.1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketimizin doğrudan pay sahibi olduğu sermaye şirketlerine burada yer verilmektedir.

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 markası ile mobilya müteahhitliği konusunda markalaşma yolunda ilk adım atılmıştır.
- Plaka Mobilya, hali hazırda 64 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

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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

- Say Reklam'ın yeni iş modelinde yurtiçi ve MENA bölgesinde 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 hali hazırda 10 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

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, kendi bünyesinde geliştirdiği position.net proje yönetimi yazılımına sahip bir proje yönetim şirkettir.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (EUR)	Pay Oranı (%)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	260.000	100
Toplam	260.000	100

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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 paylarının sınırlı sorumlu nitelikte olan %49.9’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 Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	255.134,65	49,9
Toplam	511.291,88	100

11.2. İlişkili Taraflar

Şirketimizle grup (şirketler topluluğu) ilişkisi içerisinde olmamakla ve şirketimizin doğrudan payı bulunmamakla beraber vergi mevzuatı kapsamında ilişkili taraf olarak kabul edilmesi gerektiği değerlendirilen şirketlere ilişkin bilgilere bu kısımda yer verilmektedir.

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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

- Türkiye'deki rüzgar enerji santrallerine kule ve ilgili bağlantı elemanları tedarik eden firmalar arasında 225 kule/yıl kapasitesiyle ön sıradadır. Şirket GE, Vestas, Enercon, Nordex, EWT ve benzeri firmalara kule üretimi yapmakta, ayrıca münferit yapısal çelik projeleri yürütebilmektedir.
- Müşterilerine, İzmir ili Çandarlı ilçesinde, Türkiye rüzgâr koridorunun tam ortasında, Çandarlı limanına 2,5 km uzaklıkta hizmet etmekte olup, ürünlerini yurtiçi ve yurtdışı pazarlara göndermektedir. 308 kişi ile faaliyet gösterilen şirket 25.000 m2 kapalı alanda olmak üzere toplam 80.000 m2 alanda üretimlerini gerçekleştirmektedir.
- Say Reklam'ın Kasım 2014'te 7,8m TL bedelle %13,04'üne iştirak ettiği tüm payları 2016 yılı içerisinde Ateş Çelik'e 15m TL'ye geri satılmıştır.

Şirketin hakim ortaklarından Ercan Güldoğan aynı zamanda Say Reklam'da da pay sahibidir.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ercan Güldoğan	7.762.500	45
Mahmut Güldoğan	7.762.500	45
Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.725.000	10
Toplam	17.250.000	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 bulunmamakla beraber yenilenebilir enerji alanında faaliyet göstermek üzere yeniden yapılandırılmaktadır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ercan Güldoğan	60.000	40
Mahmut Güldoğan	90.000	60
Toplam	150.000	100

2017 1. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Promaya Danışmanlık ve Ekonomik Araştırmalar Limited Şirketi'nin Ortaklık Yapısı

- Promaya Danışmanlık başta dış ticaret kuralları, rekabet kuralları ve ekonomik araştırmalar olmak üzere danışmanlık ve vekillik hizmetleri sunmak üzere 2013 yılında kurulmuştur.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Evren Güldoğan	10.000	100
Toplam	10.000	100