

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019

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 anonim şirkete dönüşme tarihidir.)
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	: 24.06.2013
ISIN Kodu	: TRESAYR00013
BIST Kodu	: SAYAS

2. Faaliyet Konusu

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") esas sözleşmesinde yer almakta olan amaç ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir.

Her türlü endüstriyel reklamcılık işlerini yapmak, bu kapsamda ışıklı ve ışısız, 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.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Şirket'in esas sözleşmesinde henüz bu yönde bir değişiklik yapılmamış olmakla birlikte faaliyet gösterdiği piyasalarda yaşanan gelişmeler ve yeni iş alanlarına girme çalışmaları sonucunda aldığı siparişlerin dağılımı değişmiş ve bu çerçevede Sermaye Piyasası Kanunu madde 23 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) hükümleri kapsamında Şirketimizin ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değiştiği tespit edilerek 8 Ağustos 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bu değişiklik oya sunularak ayrılma hakkı kullanımı gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin yukarıda açıklanan şekilde ortaya çıkan yeni fiili ana faaliyet alanının rüzgar enerji santrallerine yönelik yerli aksam ve bütünleyici parça tasarımı, üretimi ve satışı yapmak ve satış sonrası hizmetler sunmak olarak tanımlanması mümkündür. Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer alan Şirket Bilgi Formu'nda verilen bilgi de bu yöndedir.

3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

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.

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. Yönetim Kurulumuz tarafından bu kapsamda bir karar alınması hali hazırda öngörülmemektedir.

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.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

İşbu faaliyet raporunun dönemi olan 2019 yılının başı ve son durum itibariyle Şirketimiz sermayesinde yüzde beş veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip ortaklara ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Ortağın Adı	31.12.2018	Oranı%	Son Durum İtibariyle	Oranı%
Erkan GÜLDOĞAN	8.582.213,74	33,33	8.582.213,74	33,33
Evren GÜLDOĞAN	5.633.175,00	21,88	5.633.175,00	21,88
Diğer	11.534.611,23	44,79	11.534.611,23	44,79
Toplam	25.750.000	100	25.750.000	100

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 ve diğer ortaklar için de yüzde 7.83'dür.

Şirketimiz 2016 yılı içerisinde bir geri alım programı düzenleyerek 14 Temmuz 2016 tarihinde 50.000 adet pay iktisap edilmiştir. Geri alım programı 2017 yılında sonlandırılmış bulunmaktadır. Şirketimiz elindeki bu payları elden çıkartmayı planlamamaktadır.

Şirketimiz ayrıca yukarıda belirtildiği üzere 8 Ağustos 2019 tarihli olağan genel kurul toplantısının 16. gündem maddesi aracılığıyla ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmesi hususunu Genel Kurul onayına sunulmuştur. Görüşülen ana faaliyet alanı değişikliğine ilişkin olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin ayrılma hakkı kullanım süreci 2 Eylül 2019 tarihi itibariyle sona ermiştir. Şirketimiz gelen ayrılma hakkı kullanım talepleri doğrultusundan 250.000 lot payını iktisap ederek bunun karşılığında 232.500 TL ödeme yapmıştır. Şirketimiz elindeki bu payları da elden çıkartmayı planlamamaktadır.

Böylelikle Şirketin iktisap ettiği pay adedi toplamda 300.000 olmuştur.

4. Şirketin Yönetim Kurulu

Şirketin rapor dönemi ile mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri 28.06.2018 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiştir. İlgili mevzuat doğrultusunda bağımsız yönetim kurulu üyeleri bir yıl için seçilirken diğer yönetim kurulu üyeleri azami süre olan üç yıllığına seçilmiştir. Yönetim Kurulu görev dağılımı ve komitelerinin oluşumuna ilişkin kararları almıştır.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Görev Süresi	Yönetim Kurulu ve Komitedeki Görevleri
Evren Güldoğan	28.06.2018	3 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanı
Harun Yıldızhan	28.06.2018	3 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Kurumsal Yönetim Komitesi-Üye
Hüsamettin Ender	08.08.2019	1 Yıl	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
M. Levent Hacıislamoğlu	08.08.2019	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Başkan / Denetimden Sorumlu Komite-Başkan / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Üye
Önder Koç	08.08.2019	1 Yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi-Üye / Denetimden Sorumlu Komite-Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi-Başkan

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. Hali hazırda hukuk eğitimine devam etmektedir.

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. Hali hazırda Şirket’in bağlı ortaklığı Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’nin yönetim kurulu başkanlığını da sürdürmektedir.

4.2 Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Harun Yıldızhan

01.10.1989’da Karşıyaka’da doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi İktisat Bölümünden 2012’de mezun olup, 2018 yılında İzmir Katip Çelebi Üniversitesi Bağımsız Denetim ve İç Denetim alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Ayrıca 2018 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir unvanı almaya hak kazanmıştır. 2010-2012 yılları arasında Ateş Çelik Mali İşler Departmanında staj yapmıştır. Say Reklam’da 2015 yılından itibaren Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği yapmakta olup, 2017 yılından itibaren Finansal İşler Yöneticiliği görevini üstlenmektedir.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

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. Geçmişte Say Reklamcılık ve ilişkili tarafı Ateş Çelik yönetim kurullarında farklı pozisyonlarda yer aldı.

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.

5. Üst Düzey Yöneticiler

İsmi	Görevi
Anıl Öksüzan	Satış Direktörü
Adil Murat Özkan	İK Direktörü
Erkan Güldoğan	Şirket Müdürü

6. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Ocak-Eylül 2019 dönemi için 399.272 TL'dir. Üst düzey yöneticilerden Anıl Öksüzan ilişkili tarafımız Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. bordrosunda yer almakta olup Şirketimiz'den herhangi bir ödeme almamaktadır.

7. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Şirketle Yaptığı İşlemler

Şirketle şahsen 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 : Sun Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Denetim Firması Adresi : Hürriyet Bulvarı Muslugil İş Hanı No:5 Çankaya Cd. Konak İZMİR

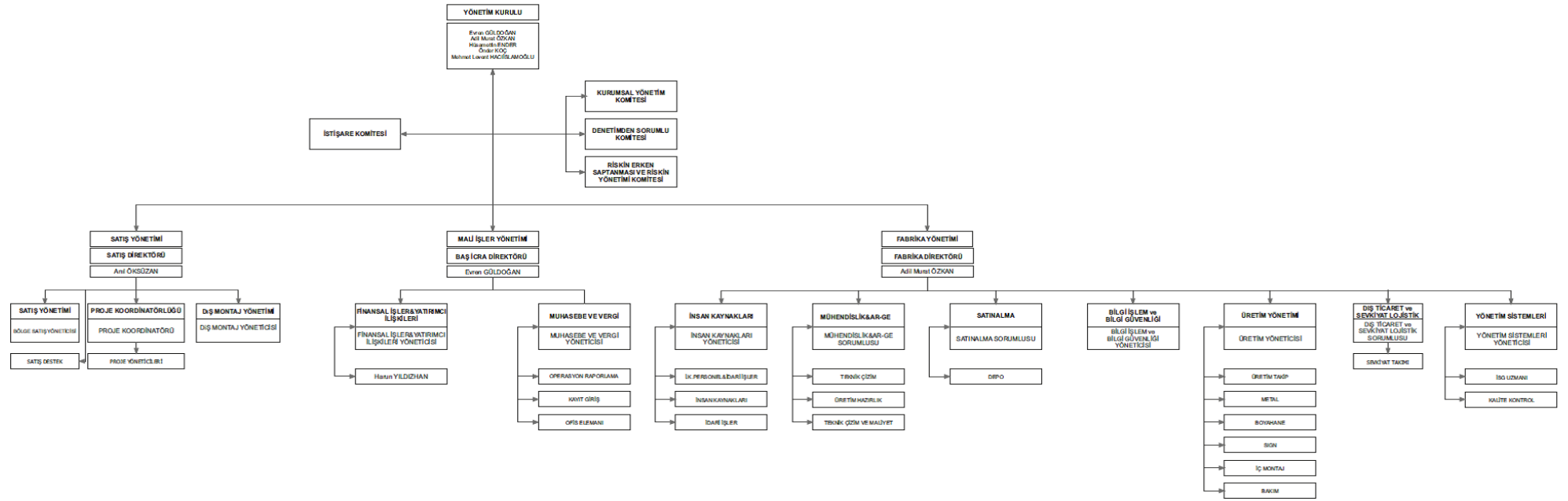
10. İnsan Kaynakları ve Organizasyon Yapısı

Şirketimizin merkezi ve üretim yerleşkesi İzmir – Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi dâhilinde bulunup İstanbul’da bir şubemiz ve bir bağlı ortaklığımız, Avrupa Birliği ülkesi Macaristan’da imm-network ağına dahil bir franchise işletmemiz bulunmaktadır.

2019 yılı dokuz aylık ortalama çalışan sayısı 114 kişidir. Bunlardan üç tanesi İstanbul şubede, geri kalanı Kemalpaşa’da şirket merkezinde görev yapmaktadır.

Kemalpaşa’daki şirket merkezi, ilişkili tarafımız Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Hamax Europe Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. İmalat Şubesi ile aynı yerleşkeyi paylaşmaktadır.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU



11. İlişkili Taraf Bilgileri ve İşlemleri

11.1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketimizin doğrudan pay sahibi olduğu sermaye şirketlerine burada yer verilmektedir.

Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.

- Say Reklam'ın dış tedarikçi kullanımına yönelik bir iş modelinde etkin hale getirmek için 2015'in üçüncü çeyreğinde kurmuş olduğu Say Kurumsal'ın sermayesi 500 Bin TL'dir. Ancak Say Kurumsal'ın kurulmasına yol açan dış kaynak kullanımına dayalı model yaşanan kalite sorunları nedeniyle 2016 sonu itibarıyla geçerliliğini yitirmiş olup Say Kurumsal hali hazırda proje yönetimi ve teknik hizmetler alanında faaliyet göstermektedir.

Say Kurumsal şirketin diğer ortağı ve iki yönetim kurulu üyesinden biri olan Metin Arısan'ın istifa etmesi ve genel kurul toplanmasına ilişkin yönetim kurulu kararını imzalamaması ertesinde yönetim kurulu organından yoksun hale gelmiş, yeni imza sirküleri çıkartamamış ve bu nedenle yeni sözleşmeler yüklenmeyi durdurmak zorunda kalmıştır. Say Kurumsal'ın genel kurulu Say Reklam tarafından açılan dava sonucunda mahkeme kararıyla toplanmış olup yeni yönetim oluşturulmuştur. Metin Arısan sermaye taahhüdünü yerine getirmediğinden ilgili paylarına ilişkin olarak ıskat süreci yürütülerek tamamlanmıştır. İskat edilen paylar Şirketimiz tarafından satın alınmıştır. Hali hazırda Say Reklam ve Say Kurumsal ile Metin Arısan arasında muhtelif ihtilaflar devam etmektedir. Önümüzdeki dönemde Metin Arısan aleyhine yeni davalar açılması öngörülmektedir.

Ortak	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	475.000	95
Metin Arısan	25.000	5
Toplam	500.000	100

IMM Network GmbH

- 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 sahiptir. Şirketimiz tarafından 2014 yılında satın alınan IMM Network GmbH'nin faaliyetleri 2018 yılı itibariyle sonlandırılmış olup Şirkete ilişkin olarak iflas başvurusu yapılmıştır. Şirkete kayyım ataması yapılmış bulunmaktadır. Şirketin faaliyetlerini tekrar başlatması öngörülmemektedir. İflas sürecinin 2019 yılı sonunda tamamlanacağı tahmin edilmektedir.

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

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.

Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

- 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.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

- Plaka Mobilya, hali hazırda ortalama 75 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.
- 2017 içerisinde Say Reklam'ın Plaka Mobilya'dan olan 9.000.000 TL tutarındaki alacakları Plaka Mobilya'nın sermayesine eklenmiş ve toplam sermaye 10.070.000 TL'ye çıkartılmıştır.
- Plaka Mobilya 2017 yılı sonunda satış amaçlı elde tutulan duran varlık haline getirilmiş ve 2018 yılında Erkan Göldoğan'a satılmıştır.

Ortak	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Erkan Göldoğan	10.070.000	100
Toplam	10.070.000	100

Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi Ticaret A.Ş.

- Türkiye'deki rüzgar enerji santrallerine kule ve ilgili bağlantı elemanları tedarik eden firmalar arasında birinci sıradadır. Şirket GE, Vestas, Enercon, Nordex, EWT ve benzeri firmalara kule üretimi yapmakta, ayrıca münferit yapısal çelik projeleri yürütebilmektedir. Enercon için jeneratör üretimine de başlamış durumdadır.
- 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.
- Ateş Çelik hali hazırda Say Reklam'ın en büyük müşterisi konumundadır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Ercan Göldoğan	7.762.500	45
Mahmut Göldoğan	7.762.500	45
Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.725.000	10
Toplam	17.250.000	100

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Promaya Danışmanlık ve Ekonomik Araştırmalar Limited Şirketi

- Promaya Danışmanlık başta dış ticaret kuralları, rekabet kuralları ve ekonomik araştırmalar olmak üzere danışmanlık ve vekillik hizmetleri sunmak üzere 2013 yılında kurulmuştur.
- Faaliyetlerine proje bazlı devam etmekte olup 2019 yılı içerisinde dört dış ticaret ve bir Rekabet Kurumu soruşturması kapsamında da hizmet sunulmuştur.

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

Verite Veri Analitik Çözümleri Anonim Şirketi

- Büyük veri analitiği, yazılım, uzaktan ölçüm teknolojileri ve benzeri alanlarda faaliyet göstermek ve ar-ge çalışmaları yapmak üzere kurulmuş olan İstanbul merkezli bir şirkettir.
- Şirketimize zaman zaman yazılım ve danışmanlık hizmeti vermektedir.
- Sermaye taahhütleri kısmen yerine getirilmiş olduğundan ortaklık yapısı hakkında net bilgi bulunmamaktadır.

AFG Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi

- AFG yapı inşaat sektöründe 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 2019 yılı sabit çalışan sayısı dört kişidir, şantiyelerde proje bazlı olarak eleman istihdam etmektedir.

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

- Şirketimiz bazı projelerde AFG Yapı'ya tedarikte bulunabilmektedir. Aynı şekilde üretim tesisimizde yürütülen bazı çalışmalarda da AFG Yapı'dan hizmet alınabilmektedir.

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

Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

- Tasarım, projelendirme, mimarlık ve kontrol hizmetleri yapan Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. günümüz itibarıyla yenilenebilir enerji alanında faaliyet göstermek üzere yeniden yapılandırılmış bulunmaktadır.
- Şirketimiz ile hali hazırda doğrudan herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

- Rüzgar enerji santrallerine yönelik montaj, bakım ve onarım hizmetleri veren bir şirkettir. Şirketimiz ile doğrudan herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
SSC Wind EMEA GmbH (Almanya)	330.000	50
Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	330.000	50
Toplam	660.000	100

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Hamax Europe Endüstri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

- Rüzgar enerji santrallerine yönelik somun ve cıvata üretimi amacıyla 2019 yılında kurulmuştur. İmalat şubesi Şirketimiz ile aynı yerleşkeyi paylaşmaktadır.
- Hali hazırda makine tedarik süreci devam ettiğinden operasyonel hale gelmemiştir ve Şirketimiz ile doğrudan herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak operasyonel hale gelmesi ile birlikte destek hizmetlerinin Şirketimiz tarafından sunulması hususunda mutabakata varılmıştır.

Ortak Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hamax Co. Ltd. (Japonya)	1.000.000	50
Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.000.000	50
Toplam	2.000.000	100

12. Dönem İçerisindeki Önemli Satış, Üretim ve Yatırım Çalışmaları

Şirketimizin ve bağlı ortaklıkları 2019 yılının bir ila üçüncü çeyreklerinde farklı sektörlerde ve pazarlarda birçok faaliyette bulunmaya devam etmiş olup yüklenilen ve / veya üretimi gerçekleştirilen önemli projeler aşağıda sıralanmaktadır.

- Avrupa Birliği'nin en önemli endüstriyel reklamcılık şirketleriyle tedarik ilişkileri kurulması yönünde atılan somut adımlar sonucunda oluşturulan müşteri portföyü üzerinden paket satışlar yapılması ve teklif verilmesine devam edilmiştir. Ancak kapasite yoğunluğu nedeniyle daha az sipariş kabul edilmesi mümkün olmuştur.
- OMV Petrol Ofisi bayileri için muhtelif çalışmalar (söküm ve boyama) devam etmiştir.
- Mercedes ve Hyundai satış noktalarına kurumsal kimlik elemanlarının tedarikine devam edilmiştir.
- Fas'ta yerleşik akaryakıt zinciri Afriquia SMDC'nin kurumsal kimlik yenileme projesinin yeni fazı kapsamında önemli tutarda ek sipariş alınmıştır.
- Kurumsal kimlik müşteri portföyümüze yeni şirketlerin katılması için pazarlama çalışmaları sürdürülmüş ve Osmangazi Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi olmak üzere yeni müşteri kazanımları elde edilmiştir.
- İlişkili taraflarımızdan Ateş Çelik'ten alınan çerçeve siparişler kapsamında rüzgar türbini kule ve jeneratörlerine yönelik muhtelif komponentlerin üretimi kapsamında önemli tutarda ciro elde edilmiştir.
- Rüzgar türbini aksamlarına yönelik olarak Ateş Çelik'ten bağımsız olarak teklif verilmesine başlanmıştır.

13.Finansal Veriler

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
VARLIKLAR	Referansı	30.09.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	544.561	1.175.450
Ticari Alacaklar	6-7	2.155.345	4.095.571
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	143.919	1.269.408
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.011.426	2.826.163
Diğer Alacaklar		819.909	988.001
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	295.877	196.326
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		524.032	791.675
Stoklar	8	18.509.604	13.587.237
Peşin Ödenmiş Giderler	6-12	17.299.338	9.935.721
- İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	6	12.043.632	6.274.142
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.255.706	3.661.579
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	-	1.723
Diğer Dönen Varlıklar		631.969	607.241
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		631.969	607.241
Ara Toplam		39.960.726	30.390.944
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		39.960.726	30.390.944
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	9.374.807	17.414.755
- Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	9	1.686.254	7.885.770
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	9	7.688.553	9.528.985
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	90.914	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.217.131	1.535.925
- Diğer Haklar	11	427.347	515.505
- Bilgisayar Yazılımları	11	119.070	149.859
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	670.714	870.561
Ertelenen Vergi Varlıkları	22	1.292.670	1.339.653
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		11.975.522	20.290.333
TOPLAM VARLIKLAR		51.936.248	50.681.277

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	492.291	542.527
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	492.291	542.527
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14	81.440	-
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	410.851	542.527
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	2.570.505	2.972.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	2.570.505	2.972.806
- Banka Kredileri	14	2.570.505	2.972.806
Ticari Borçlar	6-7	5.855.579	3.659.132
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	15.658	9.569
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.839.921	3.649.563
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	402.649	138.075
Diğer Borçlar		3.240.403	8.045.020
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	2.987.770	7.873.435
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		252.633	171.585
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	6-12	11.254.663	6.176.996
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	6	9.767.047	5.507.241
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	12	1.487.616	669.755
Kısa Vadeli Karşılıklar	15-16	286.672	1.201.279
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	185.590	204.090
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	101.082	997.189
Ara Toplam		24.102.762	22.735.835
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		24.102.762	22.735.835
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	7.946.395	9.687.788
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	7.946.395	9.687.788
- Banka Kredileri	14	7.931.497	9.687.788
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14	14.898	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	865.028	870.748
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	865.028	870.748
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.811.423	10.558.536
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		32.914.185	33.294.371

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
ÖZ KAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	17	19.082.375	17.627.213
Ödenmiş Sermaye		25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(360.560)	(128.060)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		16.335	(119.503)
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		16.335	(119.503)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		16.335	(119.503)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.117.222	1.110.513
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(16.307.202)	(548.347)
Net Dönem Karı veya Zararı		1.746.249	(15.557.721)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(60.312)	(240.307)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		19.022.063	17.386.906
TOPLAM KAYNAKLAR		51.936.248	50.681.277

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Hasılat	18	39.940.242	25.809.235	20.813.250	13.017.362
Satışların Maliyeti (-)	18	(33.884.219)	(20.031.846)	(19.047.206)	(10.161.881)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		6.056.023	5.777.389	1.766.044	2.855.481
BRÜT KAR / ZARAR		6.056.023	5.777.389	1.766.044	2.855.481
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(2.120.732)	(4.846.805)	(701.860)	(1.814.577)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(803.097)	(1.776.798)	(277.068)	(462.634)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(426.211)	(313.928)	(156.846)	(137.507)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.567.741	5.962.348	1.027.012	1.690.653
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3.190.995)	(4.511.275)	(969.440)	(2.034.698)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		2.082.729	290.931	687.842	96.718
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	1.017.083	1.366.056	279.529	473.759
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(13.515)	(3.145.213)	(4.505)	9.710
FİNANSMAN GELİRİ / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		3.086.297	(1.488.226)	962.866	580.187
Finansman Gelirleri	21	727.996	348.870	577.396	271.852
Finansman Giderleri (-)	21	(2.079.824)	(6.796.399)	(611.774)	(3.043.121)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		1.734.469	(7.935.755)	928.488	(2.191.082)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(7.345)	3.332	12.172	117.679
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	22	(7.345)	3.332	12.172	117.679
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		1.727.124	(7.932.423)	940.660	(2.073.403)
DÖNEM KARI / ZARARI		1.727.124	(7.932.423)	940.660	(2.073.403)
<u>Dönem Karı / Zararının Dağılımı</u>		<u>1.727.124</u>	<u>(7.932.423)</u>	<u>940.660</u>	<u>(2.073.403)</u>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(19.125)	(174.185)	60.477	(41.873)
Ana Ortaklık Payları		1.746.249	(7.758.238)	880.183	(2.031.530)
Pay Başına Kazanç	23	0,0678	(0,3013)	0,0342	(0,0789)

2019 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2019 30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2018 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2019 30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.2018 30.09.2018
DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
DÖNEM KARI / ZARARI	Dipnot Referansı	1.727.124	(7.932.423)	940.660	(2.073.403)
Diğer Kapsamlı Gelirler					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		140.533	83.152	(165.298)	58.749
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		180.171	106.606	(211.920)	75.320
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	22	(39.638)	(23.454)	46.622	(16.571)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>		<i>(39.638)</i>	<i>(23.454)</i>	<i>46.622</i>	<i>(16.571)</i>
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	349.394	-	110.408
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	349.394	-	110.408
<i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)</i>		<i>-</i>	<i>349.394</i>	<i>-</i>	<i>110.408</i>
DiĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		140.533	432.546	(165.298)	169.157
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.867.657	(7.499.877)	775.362	(1.904.246)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(18.985)	(163.788)	59.004	(38.937)
Ana Ortaklık Payları		1.886.642	(7.336.089)	716.358	(1.865.309)