

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON
PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2017 TARİHİ İTİBARIYLA AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. - 30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE
İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

**Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com

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

Giriş

1. Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonuç Dayanakları

3. Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 12 'de açıklandığı üzere Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 38.419.437 TL (Dipnot 12) tutarında devam eden projelerine ilişkin olarak yarımamül stoklarının bağlı ortaklıklara ait olan 16.580.702 TL tutarındaki yarımamüllerin değerlemesini kontrol edebilmek için bilgi ve belge temin edilemediğinden yarımamüllere ilişkin şartlı inceleme sonucu oluşturulmuştur. Diğer taraftan Ana Ortaklık'ın Almanya da bulunan bağlı ortaklığı olan IMM-Network GmbH'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir denetçi tarafından gerçekleştirilmiştir. Bağlı ortaklığın finansal tablolarında yer alan 3.322.942 TL (Dipnot 13) tutarındaki devam eden proje maliyetlerinin değerlemesine ilişkin yeterli ve detaylı doküman temin edilemediğinden bağlı ortaklığın finansal tabloları hakkında yarımamüllere ve yarı mamul stokları ile ilişkili olarak döneme ait satışların maliyetine ilişkin 9 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporunda şartlı sonuç bildirilmiştir.
4. Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 15'de açıklandığı üzere 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup, stok çevrim hızı ve tasarruf imkânlarını dikkate alarak yarı mamul stoklardan 927.895 TL tutarındaki maliyeti özel maliyet hesabı içerisinde aktifleştirmiştir. Rapor tarihi itibarıyla, ilave fabrika tadilatları ve iyileştirmeleri çalışmaları devam etmekte olduğundan özel maliyetler hesabında aktifleştirilen söz konusu maliyetleri kontrol etmek için yeterli bilgi ve belge temin edilememiştir.

Şartlı Sonuç

5. Sınırlı denetimimize göre, yukarıda şartlı sonuç dayanakları paragrafında bahsedilen hususların etkileri dışında, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

6. Finansal tablolara ilişkin Dipnot 7'de daha ayrıntılı olarak açıklandığı üzere Şirket'in 30.06.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklığı olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar ve bunların etkileri sonucunda birlikte çalışma olanağı kalmaması sebebiyle ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Ana Ortaklık bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırma kriterini yerine getirmesinden dolayı Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar içerisinde sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar vermiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sahip olunan ortaklık maliyet bedeli (8.176.500 TL) ile finansal tablolarda taşınmakta olup gerçeğe uygun değerinin belirlenmesine ilişkin çalışmalar devam ettiğinden geri kazanılabilir tutarı belli olmamıştır. Rapor tarihi itibarıyla iştirakin net gerçekleşebilir değeri bu değerin üzerinde satılabilmesine bağlıdır.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



Jale Aktaş
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 21 Ağustos 2017

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01—30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
ÖZET KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

- NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 7 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12 STOKLAR
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER
NOT 14 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 17 ŞEREFİYE
NOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 21 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 22 HASILAT
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 25 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30.06.2017 VE 31.12.2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30.06.2017	31.12.2016
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	423.441	2.026.169
Ticari Alacaklar		10.906.296	25.080.136
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9-10	475.572	584.446
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	10.430.724	24.495.690
Diğer Alacaklar		336.135	1.179.838
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-11	137.560	125.331
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	198.575	1.054.507
Stoklar	12	48.958.903	56.227.390
Peşin Ödenmiş Giderler		5.480.359	2.891.605
- İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler	13	5.480.359	2.891.605
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	7.001	15.042
Diğer Dönen Varlıklar		3.689.313	3.287.266
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	20	3.689.313	3.287.266
ARA TOPLAM		69.801.448	90.707.446
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	7	8.176.500	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		77.977.948	90.707.446
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	6	40.030	37.099
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	6	40.030	37.099
Diğer Alacaklar		405.920	13.912
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		405.920	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	--	13.912
Maddi Duran Varlıklar		8.660.185	17.485.205
- Arazi ve Arsalar	15	--	351.915
- Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15	413.362	521.193
- Binalar	15	--	1.884.948
- Tesis, Makine ve Cihazlar	15	6.409.506	12.423.464
- Taşıtlar	15	170.248	511.258
- Mobilya ve Demirbaşlar	15	528.410	1.499.214
- Özel Maliyetler	15	974.331	83.749
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	15	164.328	209.464
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.910.505	17.016.145
- Şerefiye	17	3.208.752	12.249.067
- Diğer Haklar	16	150.201	10.862
- Bilgisayar Yazılımları	16	495.391	529.524
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	2.056.161	4.226.692
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	622.292	488.100
Diğer Duran Varlıklar		53.967	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	20	53.967	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		15.692.899	35.040.461
TOPLAM VARLIKLAR		93.670.847	125.747.907

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30.06.2017 VE 31.12.2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.06.2017	31.12.2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		7.810.512	18.007.888
- Banka Kredileri	8	7.810.512	18.007.888
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		21.226.872	3.264.409
- Banka Kredileri	8	788.322	2.867.731
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	8	20.438.550	396.678
Ticari Borçlar		17.416.874	19.644.168
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9-10	1.874.494	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	15.542.380	19.644.168
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	483.985	2.016.506
Diğer Borçlar		479.962	366.662
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		236.782	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	243.180	366.662
Ertelenmiş Gelirler		3.873.077	2.128.154
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirleri	13	3.873.077	2.128.154
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	8.242	--
Kısa Vadeli Karşılıkları		1.113.118	3.159.537
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	452.815	857.325
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	660.303	2.302.212
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.122.085	1.520.671
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	1.122.085	1.520.671
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		53.534.727	50.107.995
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		6.309.751	41.311.621
- Banka Kredileri	8	6.309.751	21.311.621
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	8	--	20.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.355.551	2.989.421
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	1.355.551	2.989.421
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.665.302	44.301.042
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		32.324.573	31.820.557
Ödenmiş Sermaye	21	25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(128.060)	(128.060)
Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)	21	7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(545.982)	(338.072)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(545.982)	(338.072)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(545.982)	(338.072)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		587.391	284.608
- Yabancı Para Çevirim Farkları	21	587.391	284.608
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	1.096.656	1.094.918
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	21	(1.189.945)	17.434.171
Net Dönem Karı veya Zararı		(365.818)	(19.397.339)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	146.245	(481.687)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		32.470.818	31.338.870
TOPLAM KAYNAKLAR		93.670.847	125.747.907

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01.01. - 30.06.2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01.01.- 30.06.2017	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01.01.- 30.06.2016	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.04.- 30.06.2017	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.04.- 30.06.2016
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22	22.864.294	65.309.037	6.925.425	32.665.230
Satışların Maliyeti (-)	22	(14.562.157)	(50.167.336)	(3.432.590)	(29.767.099)
BRÜT KAR		8.302.137	15.141.701	3.492.835	2.898.131
Genel Yönetim Giderleri (-)		(5.610.739)	(8.983.670)	(2.464.124)	(4.312.988)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.978.809)	(5.989.575)	(954.956)	(2.825.975)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(270.765)	(150.882)	(159.449)	(67.677)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.894.128	1.847.458	338.140	985.794
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.732.329)	(1.279.197)	(220.645)	(805.164)
ESAS FAALİYET KARI		1.603.623	585.835	31.801	(4.127.879)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	289.794	5.721.958	206.263	5.585.674
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.893.417	6.307.793	238.064	1.457.795
Finansman Gelirleri	24	274.124	51.393	274.124	34.363
Finansman Giderleri (-)	24	(2.690.077)	(4.892.302)	(761.495)	(2.490.394)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(522.536)	1.466.884	(249.307)	(998.236)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		103.778	(97.607)	96.170	235.490
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	26	(20.297)	(60.204)	49.571	353.865
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	26	124.075	(37.403)	46.599	(118.375)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(418.758)	1.369.277	(153.137)	(762.746)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI		(418.758)	1.369.277	(153.137)	(762.746)
Dönem Karı / Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	(52.940)	488.622	185.475	29.559
- Ana Ortaklık Payları		(365.818)	880.655	(338.612)	(792.305)
Pay Başına Kazanç	27	(0,0142)	0,0342	(0,0131)	(0,0308)
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(211.717)	(19.190)	(1.034.242)	(314.483)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	25	(264.646)	(23.988)	(267.777)	(393.104)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler		52.929	4.798	(766.465)	78.621
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	26	52.929	4.798	(766.465)	78.621
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		378.956	(2.534.585)	(58.745)	(2.524.619)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)		--	(3.157.565)	--	(3.157.565)
Yabancı para çevrim farkları	25	378.956	(8.533)	(58.745)	1.433
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		--	631.513	--	631.513
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		--	631.513	--	631.513
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		167.239	(2.553.775)	(1.092.987)	(2.839.102)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(251.519)	(1.184.498)	(1.246.124)	(3.601.848)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık payları		(56.746)	476.225	(1.075.426)	12.880
Ana ortaklık payları		(194.773)	(1.660.723)	(170.698)	(3.614.728)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. - 30.06.2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden		Kar veya Zararda Yeniden			Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları				Net dönem karı / (zararı)
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Satılmaya hazır finansal avrılıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/(kayıpları)								
01.01.2016 itibariyle bakiyeler		25.750.000	--	7.120.331	2.068.490	(196.547)	3.294.850	163.294	572.532	6.401.111	9.502.424	54.676.485	(775.611)	53.900.874	
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	89.510	9.412.914	(9.502.424)	--	--	--	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	(65.585)	--	(65.585)	--	(65.585)	
Toplam kapsamlı gelir							--								
Dönem karı/ (zararı)		27	--	--	--	--	--	--	--	--	880.655	880.655	488.622	1.369.277	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	(23.474)	(2.526.052)	8.148	--	--	--	(2.541.378)	(12.397)	(2.553.775)	
30.06.2016 itibariyle bakiyeler		25.750.000	--	7.120.331	2.068.490	(220.021)	768.798	171.442	662.042	15.748.440	880.655	52.950.177	(299.386)	52.650.791	
01.01.2017 itibariyle bakiyeler		21	25.750.000	(128.060)	7.120.331	--	(338.072)	--	284.608	1.094.918	17.434.171	(19.397.339)	31.820.557	(481.687)	31.338.870
Transferler			--	--	--	--	--	--	--	(19.397.339)	19.397.339	--	--	--	
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		2-30	--	--	--	--	--	(76.173)	1.738	773.223	--	698.788	684.678	1.383.466	
Toplam kapsamlı gelir															
Dönem karı/ (zararı)		27	--	--	--	--	--	--	--	--	(365.818)	(365.818)	(52.940)	(418.758)	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		25-26	--	--	--	--	(207.910)	--	378.956	--	--	171.046	(3.806)	167.240	
30.06.2017 itibariyle bakiyeler		21	25.750.000	(128.060)	7.120.331	--	(545.982)	--	587.391	1.096.656	(1.189.945)	(365.818)	32.324.573	146.245	32.470.818

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. - 30.06.2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Sınırlı	(Sınırlı
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş)	Geçmemiş)
Dipnot	01.01.-	01.01.-	
Referansları	30.06.2017	30.06.2016	
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	13.479.585	(25.997.253)	
Net Dönem Karı/ (Zararı)	(418.758)	1.369.277	
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(4.166.634)	2.344.592	
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15-16	1.349.432	1.960.505
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	(2.729.811)	1.641
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(80.424)	(137.919)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		--	(78.204)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		39.936	353.864
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		241.468	(76.523)
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(372.883)	49.011
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzelt	23	(207.546)	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	19	(2.303.028)	235.123
- Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler			--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	26	(103.778)	37.094
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	18.077.032	(26.966.805)	
Finansal yatırımlardaki artış / azalışlar	6	(2.931)	(4.730.000)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	12	7.348.911	(13.462.419)
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	17.276.534	5.630.067
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11-13-14-20	(2.125.145)	(7.081.086)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	(2.468.762)	(1.435.472)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11-13-18-20	(419.054)	(5.887.895)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	19	(1.532.521)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	13.491.640	(23.252.936)	
Vergi iadeleri / (ödemeleri)		(12.055)	(2.744.317)
Diğer nakit girişleri çıkışları		--	--
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	10.508.157	4.992.601	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		285.108	1.106.884
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15-16	(1.610.490)	(2.084.015)
Diğer uzun vadeli varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20	(53.967)	--
Diğer uzun vadeli varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			5.969.732
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		11.887.506	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(25.893.253)	24.552.853	
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		--	27.304.370
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(27.276.719)	(2.669.251)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		1.383.466	(82.266)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(1.905.511)	3.548.201	
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	21	302.783	8.148
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)	(1.602.728)	3.556.349	
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	2.026.169	4.280.658
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	423.441	7.837.007

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21.08.2017 tarihinde onaylanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Say Reklamcılık” veya “Ana Ortaklık”) 1989 yılında şahıs firması olarak Mehmet Bülent GÜLDOĞAN tarafından kurulmuştur. İzmir’de faaliyetine başlayan Şirket, 24.01.1992 tarihinden itibaren Ercan GÜLDOĞAN, Erkan GÜLDOĞAN ve M. Bülent GÜLDOĞAN ortaklığında Say Reklamcılık Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ünvanı ile faaliyetine devam etmiştir. Şirket, 27.08.2004 tarihinden itibaren nevi değişikliği yaparak Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanını almıştır.

Şirket, bina ve açık alanların tüm görsel iletişim ürünlerinin tasarlanması (Kurumsal Kimlik Uygulaması), üretimi ve montajının gerçekleştirilmesi, iç ve dış mekanlarda mobilya ve dekorasyon işleri, her türlü çelik ve betonarme yapı imalatı, alımı, satımı ile ilgili proje taahhüt işleri ile dış cephe endüstriyel kaplamaları işlerini yürütmektedir.

Şirket’in üretim tesisleri İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Gölcük Mevkii’ndedir. 830 ve 842 parsellerde bulunan toplam 16.975 m² arazi üzerinde kurulu fabrikanın 10.850 m²’si kapalı alandır. Fabrikada metal form, alüminyum, akrilik, ahşap, termoform, vakum, yaş boya, toz boya, cila ve folyo bölümleri mevcuttur.

Şirket’in fabrika adresi aşağıdaki gibi olup bağlı ortaklığı Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin fabrikası da hali hazırda aynı yerleşke içerisinde yer almaktadır.

Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi İzmir - Ankara Yolu (Deveci Havlısı) No:318 İzmir-Türkiye.

Şirket’in İstanbul’da satış ve pazarlama bölümlerinin olduğu bir şubesi bulunmaktadır.

2005 yılında ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi akreditasyonunun alınması ile başlayan Entegre Yönetim ve Kalite Standardizasyon çalışmalarında Şirket, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği akreditasyonlarını da alarak bu üçlü standardizasyona sahip sektöründeki nadir firmalardan biri olmuştur.

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., IMM Network GmbH ve Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ile beraber perakende satış zincirlerinin kurumsal kimlik, mobilya ve dekorasyon dönüşümlerinde anahtar teslim hizmet sunabilen bir firma olma özelliğinin yanı sıra inşaat işlerinde de katma değeri yüksek projelere imza atan bir firma özelliği taşımaktadır.

Şirket, 31.08.2012 tarih ve 2012-12 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 80.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere çıkarılmış sermayesinin 16.000.000.-TL’den 21.000.000 TL’ye artırılmasına ve artırılan 5.000.000 TL’lik sermayeyi temsil eden B Gurubu hamiline yazılı 1 TL nominal değerli payların, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası’nda halka arz edilmesine karar vermiştir. 2,20 TL satış fiyatıyla 24 ve 25 Haziran 2013 tarihlerinde BİAŞ Birincil Piyasa’da “sabit fiyatla talep toplama ve satış yöntemi” suretiyle gerçekleştirilen halka arz işleminde, ihraç edilen payların tamamı satılarak birincil piyasa işlemi sonlandırılmıştır.

Say Reklamcılık, 8 Eylül 2014 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden 17.09.2014 tarihinde II. Ulusal Pazar’a geçiş ve payların bu pazarda işlem görebilmesi amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvurmuş ve 29.12.2014 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapmış olduğu duyuru ile 2. Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket, 20.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 21.000.000 TL olan sermayesinin 22.250.000 TL’ye arttırılmasına ve bu arttırımın halka arz edilecek 1.250.000 TL nominal değerli payla karşılanmasına karar vermiş ve söz konusu işlem 27.01.2014 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket, 29.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 22.250.000 TL olan sermayesinin 3.500.000 TL bedelsiz olarak arttırılmasına ve 25.750.000 TL’ye çıkarılmasına karar vermiştir. Söz konusu işlem 29.07.2015 tarihinde tescil edilerek arttırım gerçekleştirilmiştir.

Say Reklamcılık, 16.05.2014 tarihinde Avrupa pazarında aktif rol almak, ciro ve karlılığın arttırılması amacıyla Almanya’da bulunan IMM Network GmbH’nin %100’ünü 1.500.000 EURO bedelle satın almıştır.

Ayrıca yeni hedefleri doğrultusunda sırasıyla;

Şirket, 26.11.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yapılan duyuru ile Say Reklamcılık, Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %13,04 oranındaki hissesini 7.786.956 TL bedelle satın almıştır. 2016 yılında iştirak aşamasında öngörüldüğü üzere bu payları geri satmıştır.

Şirket, 06.03.2015 tarihinde, Almanya’da logo ve otomotiv yan parça üretimi alanında faaliyet gösteren Borsi GmbH & Co. KG’nin %49,9 oranında hissesini 3.000.000 EURO bedelle satın almıştır.

Şirket, 27.07.2015 tarihinde, mobilya sektöründe faaliyet gösteren Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.’nin %100 oranında hissesini 1.070.000 TL bedelle satın almıştır.

21.09.2015 tarihinde, kurumsal kimlik çözümleri ithalatı ihracatı ve bunlara ait saha uygulama işlerini yapmak üzere kurulan Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’nin sermayesinin %80’i Say Reklamcılık’a aittir.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 93 kişidir (31.12.2016: 206).

Ana Ortaklık nezdinde 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklar konsolide edilmektedir:

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı ortaklık	Ülke	Etkin ortaklık oranı%	
		30.06.2017	31.12.2016
IMM Network GmbH	Almanya	100	100
Borsi GmbH Co & KG (*)	Almanya	--	49,9
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	100	100
Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	80	80

(*) 31.12.2016 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık’ın Borsi’deki hisse oranı %49,90 olmasına karşılık ortaklar arasında imzalanan protokolden dolayı kontrol gücüne sahip olduğundan 31.12.2016 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon uygulanmıştır. Ancak Ana Ortaklık Yönetim Kurulu’nun 30.06.2017 tarihli toplantısında Almanya’da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya’da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket’e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG’daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG’nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

Say Reklamcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Ana Ortaklık”) ve yukarıda adı geçen bağlı ortaklıkları birlikte “Grup” olarak ifade edilmektedir. Grup’a dahil kuruluşların fiili faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır:

Bağlı ortaklık:

IMM Network GmbH (IMM Network)

IMM Network GmbH, 1999 yılında Almanya’da kurulmuştur. Açık Hava Reklamcılığı sektöründe proje yönetim ve kurumsal kimlik uygulamaları faaliyetlerinde bulunan şirket, başta Mercedes-Benz, Seat, Lamborghini, Shell, Fiat, Philip Morris, Alfa Romeo, Allianz, Citroen, Iveco, Bosch, Lancia, Texaco ve Chevrolet olmak üzere Avrupa bölgesindeki Kurumsal Kimlik Uygulamalarında Proje Yönetimi hizmeti sunmaktadır.

IMM Network GmbH tedarik zinciri yönetimini daha verimli bir yapıya kavuşturacak ve müşterilere eş zamanlı enformasyon sağlayabilecek kapasitedeki proje yönetim programı olan position.net proje yönetimi yazılımına sahip bir proje yönetim şirketidir.

16.05.2014 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık’ın bağlı ortaklığı haline gelen Şirket’in dönem itibarıyla üç ülkede franchise işletmeleri bulunmaktadır. Bir ülkede franchise işletmesi kurulması için görüşmeler ise devam etmektedir.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 21 kişidir (31.12.2016: 33).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

IMM Network’ün adresi aşağıdaki gibidir:

Alte Gasse 8 77797 Ohlsbach, Almanya

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	%	31.12.2016	%
	EURO		EURO	
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	260.000	100	260.000	100
Sermaye	260.000	100	260.000	100

Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Plaka Mobilya)

Şirket, “Say Montaj Reklamcılık Proje Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.” adıyla 2000 yılında İzmir’de kurulmuştur. 2011 yılında “Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.” olarak ünvanını değiştirmiştir.

Şirket’in faaliyet konusu büro, konut, otel, mağaza içi mobilya imalatı ve dekorasyon işleri, ile bunların montajı ve taahhüt işlemleridir.

Şirket, İzmir’de Ana Ortaklık ile aynı yerleşkede 4.500 m2’lik kiralık alandaki üretim tesislerinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Plaka Mobilya’nın adresi aşağıdaki gibidir:

Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi İzmir - Ankara Yolu (Deveci Havlısı) No: 318 İzmir, Türkiye.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 66 kişidir (31.12.2016: 76).

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	%	31.12.2016	%
	TL		TL	
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.000.000	100	1.000.000	100
Sermaye	10.000.000	100	1.000.000	100

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. (Say Kurumsal)

Şirket, “Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.” adıyla 21.09.2015 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu kurumsal kimlik çözümleri ithalatı ihracatı ve bunlara ait saha uygulama işlemleridir.

Şirket, Akat Mah. Hare Sokak 5. Gazeteciler Sitesi Kat/6 Blok 20 Beşiktaş, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.'nin ("Say Kurumsal") yönetim kurulunun, şirketin diğer pay sahibi Metin Arısan'ın istifa etmesi sonucunda tek üyeye düştüğü ve bu nedenle genel kurulun toplantıya çağırılması için Ana Ortaklık tarafından mahkemenin izninin talep edilmiş bulunduğu, ayrıca şirketin yönetim kurulu üyelerinin müşterek imzasıyla temsil edilmesi nedeniyle yeni proje teklifleri veremeyerek faaliyetlerini geçici olarak askıya almıştır.

İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi tarafından 11.04.2017 tarih, 2017/41 Esas ve 2017/262 Karar No ile Ana Ortaklık’ın Say Kurumsal’ın genel kurulunu toplantıya çağırmasına izin verilmiş bulunmaktadır. Ana Ortaklık tarafından 05.05.2017 tarihinde muttali olunan karar doğrultusunda Say Kurumsal’ın genel kurul işlemleri başlatılarak yeni imza sirküleri çıkartılacaktır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 8 kişidir (31.12.2016:12).

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	%	31.12.2016	%
	TL		TL	
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	400.000	80	400.000	80
Metin Arısan	100.000	20	100.000	20
Sermaye	500.000	100	500.000	100
Ödenmemiş sermaye	(75.000)		(375.000)	
	425.000		125.000	

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

30.06.2017 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılan iştirak üzerinde Ana Ortaklık'ın oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	30.06.2017	31.12.2016
Borsi GmbH & Co. KG. (“BORSI”) (*)	%49,90	%49,90

(*) Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

Borsi GmbH & Co. KG (Borsi)

Borsi GmbH & Co. KG, 1821 yılında Almanya'da kurulmuştur. 1900'lerin başından itibaren reklam panoları üretmeye başlamış, 2000'li yılların başından itibaren de serigrafi ve termoform teknolojilerini kullanarak Avrupa firmaları için logo üretimi yapmaya başlamıştır. Avrupa'da kurumsal kimlik logoları konusunda çok sayıda know-how sahibidir. Almanya-Schutterwald'da 25.000 m2 alan üzerinde kurulu fabrikada faaliyet göstermektedir.

Şirket, kurumsal kimlik logolarının üretiminin yanında otomotiv ve karavan sektöründe tavan ekipmanları, karavan ve minibüslere bagaj ve kapı içi ekipmanları ve araç ön panellerinin ilgili ekipmanlarının üretimini de yapmaktadır. Müşterileri arasında Mercedes Benz, Volkswagen, ABT ve EvoBus bulunmaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı ortalama 143 kişidir (31.12.2016: 143).

Borsi'nin adresi aşağıdaki gibidir:

AM Ziegelplatz 11-13, 77746 Schutterwald, Almanya

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	%	31.12.2016	%
	EURO		EURO	
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	255.135	49,99	255.135	49,99
Peter Breer	256.157	50,01	256.157	50,01
Sermaye	511.292	100	511.292	100

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki özet ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Grup, 30.06.2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket’in 30.06.2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 21.08.2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.1.1. Geçerli ve raporlama para birimi

Grup’un özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

Yabancı Bağlı Ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıkların gelir ve giderleri ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan 1 EURO = 4,003 TL (31.12.2016: 1 EURO = 3,7099 TL), gelir tablosu çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur 1 EURO = 3,9308 TL (30.06.2016: 1 EURO = 3,2562 TL) esas alınmıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık'ın Borsı'deki hisse oranı %49,90 olmasına karşılık ortaklar arasında imzalanan protokolden dolayı kontrol gücüne sahip olduğundan 31.12.2016'da tam konsolidasyon uygulanmıştır. Ancak Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Dipnot 1’de açıklanan bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsamaktadır.

Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklığında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirleri arasındaki bakiyeleri, mal ve hizmet alış ve satışları ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere birbirleriyle olan işlemler neticesinde oluşmuş gelir ve giderler karşılıklı elimine edilmiştir.

Say Reklamcılık’ın IMM Network ve Plaka Mobilya’daki hisse oranı %100 olup ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyon uygulanmış ve azınlık payı hesaplanmamıştır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık’ın Borsi’deki hisse oranı %49,90 olmasına karşılık ortaklar arasında imzalanan protokolden dolayı kontrol gücüne sahip olduğundan 31.12.2016 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon uygulanmıştır. Ancak Ana Ortaklık Yönetim Kurulu’nun 30.06.2017 tarihli toplantısında Almanya’da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya’da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket’e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG’daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG’nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

Say Reklamcılık’ın Say Kurumsal’daki hisse oranı %80 olup ilişikteki mali tablolarda tam konsolidasyon uygulanmış ve kalan %20 için azınlık payı hesaplanmıştır.

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen ortaklıkların unvanı ve bu ortaklıklardaki etkin hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Sermaye içindeki etkin hisse oranı (%)	
	30.06.2017	31.12.2016
IMM Network GmbH	100	100
Borsi GmbH & Co. KG	--	49,9
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	100	100
Say Kurumsal Kimlik Tasarım Hizmetleri A.Ş.	80	80

2.5. İşletmenin sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30.06.2017 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-30.06.2017 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.06.2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda duran varlıklar içerisindeki 52.273 TL tutarındaki “ertelenmiş vergi yükümlülükleri” duran varlıklar içerisindeki “ertelenmiş vergi varlıkları” satırında gösterilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisindeki bağlı ortaklık olan IMM-Network GmbH’a ait olan 4.993.525 TL tutarındaki devam eden proje maliyetleri tutarı stoklar içerisindeki yarı mamullere yeniden sınıflandırılmıştır.

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

30.06.2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 01.07.2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Grup’un faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulanmıştır.

Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 – Nakit akış tabloları (Değişiklik)

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12 – Gelir vergileri (Değişiklik)

01.01.2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS 2 – Hisse bazlı ödemeler (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TFRS 9 – Finansal araçlar

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15 – Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat (Değişiklik)

Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS 16 – Kiralama işlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Su anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve,

- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Değişiklik)

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler aşağıdaki standartları:

TMS 1 – Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

TMS 28 – İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar, 01.01.2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

TFRS Yorum 22 – Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri

01.01.2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30.06.2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30.06.2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31.12.2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31.12.2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı karşılığı: Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Dipnot 19).

b) Faydalı ömür: Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricindeki maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Dipnot 15 ve 16’de açıklanmıştır.

c) Ertelenen vergi aktifi: Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Grup’un 30.06.2017 tarihi itibarıyla 16.436.542 TL tutarında gelecek 5 yılda elde edilecek vergilendirilebilir karlarından indirilebilecek mali zararı bulunmaktadır. Cari dönemde mali zararlar üzerinden Grup’un ilerideki öngörülerine ilişkin gelir projeksiyonlarının henüz hazırlanmamış olması dolayısıyla ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

d) Stok değer düşüklüğü: Grup’un bilançosunda yer alan stoklar içerisinde diğer stoklar bulunmaktadır. 30.06.2017 diğer stoklar içinde yer alan kusurlu stok toplamı 1.926.024 TL olup Grup yönetimi eskiden kalma ve satılma imkanı olmayan ürünleri elden geçirip, açık veya yeni siparişlerle satılabilir veya demonte edilip parçaları başka işler için kullanılabilir stoklar dışında kalan kısa vadede satma imkanı bulunmayan stoklar için 756.974 TL karşılık ayırmıştır.

d) Yarı mamuller: 30.06.2017 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda 38.419.437 TL tutarında devam eden projelere ilişkin yarı mamul stokları bulunmaktadır. Yarı mamul stok maliyetleri muhasebe kayıtlarında proje bazında takip edilmeyip oluşan fiili maliyetler üzerinden (malzeme, işçilik, genel üretim ve hizmet ücretim giderleri) belirli teknik mühendislik hesaplama kıstaslarına göre proje maliyetleri belirlenmektedir. Grup yönetimi 30.06.2017 tarihi itibarıyla yarı mamuller içerisinde değerlendirme imkanı olmayan bir kalem bulunmadığını değerlendirmektedir. 31.12.2016 tarihi itibarıyla hurdaya ve diğer stoklara gerekli ayırmalar yapılmıştır. Yarı mamullerin belirli bir kısmı ekstra işçilikle farklı amaçlara yönlendirilebilecek mobilya, profil, aydınlatma ekipmanı gibi kalemler olduğundan farklı yatırımlara yöneltilebilmektedir (Dipnot 12).

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., 16.05.2014 tarihinde IMM Network GmbH’nin %100’ünü 4.261.350 TL (1.500.000 EURO) bedelle iktisap etmiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., 06.03.2015 tarihinde Borsi GmbH & Co. KG’nin %49,9’unu 8.176.500 TL (3.000.000 EURO) bedelle iktisap etmiştir.

27.07.2015 tarihinde Say Reklamcılık tarafından, mobilya sektöründe faaliyet gösteren Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.’nin %100’üne 1.070.000 TL bedelle iktisap edilmiştir.

21.09.2015 tarihinde kurulan kurumsal kimlik çözümleri sektöründe faaliyet gösteren Say Kurumsal Kimlik Hizmetleri A.Ş.’nin %80’i olan 400.000 TL’lik kısmı Say Reklamcılık’a aittir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Aşağıdaki 01.01.-30.06.2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar içerisinde raporlanan “konsolide gelirler”, coğrafi bölgeler arası gelirleri içermektedir.

	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon düzeltmesi	Toplam
Hasılat	18.189.670	15.810.460	(11.135.836)	22.864.294
Satışların Maliyeti (-)	(14.279.443)	(11.181.636)	10.898.922	(14.562.157)
Brüt Kar	3.910.227	4.628.824	(236.914)	8.302.137
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.550.481)	(4.119.400)	59.142	(5.610.739)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.087.599)	(1.262.266)	371.056	(1.978.809)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(270.765)	--	--	(270.765)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	236.955	876.969	47.875	1.161.799
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	1.238.337	124.127	241.159	1.603.623
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	289.794	--	--	289.794
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	1.528.131	124.127	241.159	1.893.417
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(1.999.613)	(262.200)	(154.140)	(2.415.953)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(471.482)	(138.073)	87.019	(522.536)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)				
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(20.297)	--	--	(20.297)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	124.075	--	--	124.075
Dönem Karı / (Zararı)	(367.704)	(138.073)	87.019	(418.758)

Finansal Durum Tablosu	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon düzeltmesi	Toplam
Toplam Varlıklar	101.939.957	17.767.126	(26.036.236)	93.670.847
Yatırım Harcamaları	1.407.537	21.956	--	1.429.493
Amortisman ve İtfa Giderleri	845.436	503.996	--	1.349.432

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

Aşağıdaki 01.01.-30.06.2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar içerisinde raporlanan “konsolide gelirler”, coğrafi bölgeler arası gelirleri içermektedir.

	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon düzeltmesi	Toplam
Hasılat	39.361.966	53.629.214	(27.682.143)	65.309.037
Satışların Maliyeti (-)	(37.293.242)	(40.603.649)	27.729.555	(50.167.336)
Brüt Kar	2.068.724	13.025.565	47.412	15.141.701
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.460.846)	(7.589.942)	67.118	(8.983.670)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.727.047)	(4.266.107)	3.579	(5.989.575)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(150.882)	--	--	(150.882)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	(28.690)	537.781	59.170	568.261
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(1.298.741)	1.707.297	177.279	585.835
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	5.835.238	--	(113.280)	5.721.958
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	4.536.497	1.707.297	63.999	6.307.793
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(4.105.491)	(734.436)	(982)	(4.840.909)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	431.006	972.861	63.017	1.466.884
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)				
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(60.204)	--	--	(60.204)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(37.403)	--	--	(37.403)
Dönem Karı / (Zararı)	333.399	972.861	63.017	1.369.277

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2017	31.12.2016
Nakit		
- TL Kasası	3.871	7.875
- EURO Kasası	1.577	16.779
- ABD \$ Kasası	--	317
Bankalar		
Vadesiz Mevduatlar		
- Vadesiz Mevduat – TL	65.701	439.721
- Vadesiz Mevduat – USD	--	9.842
- Vadesiz Mevduat – EURO	352.292	1.551.635
B tipi likit fonlar	--	--
	423.441	2.026.169

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.06.2017		31.12.2016	
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Oranı %	TL	Oranı %	TL
IMM Network SAS, Soufflenheim, France	100	160.120		148.396
İştirak değer düşüklüğü karşılığı		(160.120)		(148.396)
IMM Network Italia Srl, Rome, Italy.(*)	100	40.030	100	37.099
		40.030		37.099

(*) Bağlı ortaklığın Grup açısından önemli ekonomik faaliyetleri olmamasından ve toplam varlık, ciro ve net dönem karının, konsolide varlık, ciro ve net dönem karına oranının önemli seviyede olmamasından dolayı ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmemiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

7. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Borsi GmbH & Co. KG (*)	8.176.500	--
	8.176.500	--

Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30/6/2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 2017/1 sayılı ve 01.03.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Şirket'in iştiraki olan BORSI GmbH Co & KG yönetimi tarafından Şirket aleyhine Almanya'da başlatılan tahkim süreci kapsamında hakem seçilmesi konusunda Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 2017/2 sayılı ve 01.02.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Şirket'in iştiraki Borsi GmbH Co & KG tarafından Şirket'e yöneltilen payların rehin verilmemesi taahhütnamesi imzalanması konusunda ek bilgi talep edilmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket'in 2017/7 sayılı ve 24.03.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Yönetim Kurulu'na Şirket'in iştiraki BORSI GmbH Co & KG tarafından Türkiye'de mukim bir avukatlık bürosu aracılığıyla gönderilen ihtarname hakkında bilgilendirme yapılmış ve mesnetsiz ihtarnamenin dikkate alınmasına gerek olmadığına karar verilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa vade		
Kısa vadeli krediler		
- TL	6.010.036	6.118.000
- ABD\$	--	--
- EURO	1.800.476	11.889.888
	7.810.512	18.007.888
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları		
- TL	784.173	782.214
- USD	--	--
- EURO	--	2.079.432
Faiz tahakkuku	4.149	6.085
Çıkarılmış tahviller	20.000.000	--
Çıkarılmış tahvillerin faiz tahakkukları	438.550	396.678
	21.226.872	3.264.409
	29.037.384	21.272.297
	30.06.2017	31.12.2016
Uzun vade		
Uzun vadeli krediler		
- TL	385.311	788.020
- USD	--	--
- EURO	5.924.440	20.523.601
Finansal kiralama borçları		
- TL	--	--
- USD	--	--
- EURO	--	--
Çıkarılmış tahviller	--	20.000.000
	6.309.751	41.311.621

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Say Reklamcılık, 12.05.2016 tarihi itibarıyla, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, gösterge %5,25 faiz oranlı, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ödemeli, 10.05.2018 vadeli, 20.000.000 TL tutarında tahvil ihraç etmiştir.

Banka kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
0- 12 ay	8.594.685	20.869.534
1-2 yıl	372.370	1.896.923
2-3 yıl	1.197.829	1.178.617
3-4 yıl	789.925	1.546.375
4-5 yıl	789.925	5.607.689
5-6 yıl	789.925	464.951
6 yıl üzeri	2.369.777	10.617.066
	14.904.436	42.181.155

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar: (Dipnot 10)	30.06.2017	31.12.2016
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	222.052	123.714
Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	242.708	--
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. Aş.	--	470.074
Metin Arısan	20.180	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(9.368)	(9.342)
	475.572	584.446

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vade)	30.06.2017	31.12.2016
Afg Proje Mühen.Yapı İnş.Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	18.212	18.212
Metin Arısan	119.348	107.119
	137.560	125.331

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:	30.06.2017	31.12.2016
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. Aş.	1.766.699	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	136.290	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(28.495)	--
	1.874.494	--

d) İlişkili kuruluşlara diğer borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Promaya Danışmanlık Ve Ekon.Araş.Ltd.Şti.	224.782	--
Evren Göldoğan	12.000	--
	236.782	--

e) İlişkili taraflara satışlar:	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	459.457	1.742.463
Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	223.000	--
Promaya Danışmanlık Ve Ekon.Araş. Ltd. Şti.	18.950	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	314.929
	701.407	2.057.392

f) İlişkili taraflardan alımlar:	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş	430.236	--
	430.236	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
g) İlişkili taraflardan genel yönetim giderleri:		
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. ve Tic. Aş.	3.105	4.965
	3.105	4.965

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
h) İlişkili taraflardan diğer faaliyet gelirleri:		
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	206.751	--
Promaya Proje Yönetimi A.Ş	19.000	6.000
Promaya Danışmanlık Ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	12.500	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	11.700
	238.251	17.700

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
ı) İlişkili taraflardan faiz gelirleri		
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş	28.396	--
Promaya Proje Yönetimi A.Ş	9.347	--
	37.743	--

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
i) İlişkili taraflardan finansman giderleri:		
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş	72.985	328.296
Promaya Danışmanlık Ve Ekon.Araş. Ltd. Şti.	6.158	--
Promaya Proje Yönetimi A.Ş	1.262	--
	80.405	328.296

j) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
j) Üst yöneticilere sağlanan faydalar		
Üst yöneticilere sağlanan faydalar	336.753	589.843
	336.753	589.843

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vade	30.06.2017	31.12.2016
Alıcılar		
-Üçüncü şahıslar	10.459.093	23.782.727
- İlişkili taraflar (Dipnot 9)	475.572	584.446
- Şüpheli alacaklar	1.706.288	4.436.098
Alacak senetleri		
-Üçüncü şahıslar (*)	--	860.342
	12.640.953	29.663.613
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(28.370)	(147.379)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.706.287)	(4.436.098)
	10.906.296	25.080.136

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı	4.436.098	3.691.429
Dönem içinde ayrılan karşılık	150.427	382.986
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.262.029)	(225.319)
Yabancı para çevrim farkı ve kur farkı	210.493	587.002
Tahsil imkanı kalmayan alacaklar	--	--
Borsi GmbH'ın tam konsolidasyon dışı kalma etkisi	(1.828.702)	--
Dönem sonu bakiye	1.706.287	4.436.098

(*) Alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

	30.06.2017	31.12.2016
1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	--	188.915
3 - 6 ay arası vadeli alacaklar	--	671.427
6 -12 ay vadeli alacaklar	--	--
	--	860.342

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vade	30.06.2017	31.12.2016
Satıcılar		
-Üçüncü şahıslar	12.468.938	16.090.080
- İlişkili taraflar (Dipnot 9)	1.874.494	--
Borç Senetleri		
-Üçüncü şahıslar (*)	3.246.662	3.756.842
Diğer ticari borçlar	14.447	975
	17.604.541	19.847.897
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(187.667)	(203.729)
	17.416.874	19.644.168

(*) Borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

	30.06.2017	31.12.2016
1 - 3 ay arası vadeli borçlar	1.487.456	3.297.579
3 - 6 ay arası vadeli borçlar	1.759.206	459.263
	3.246.662	3.756.842

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar		
-Üçüncü şahıslar	198.575	1.054.507
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 9)	137.560	125.331
	336.135	1.179.838
Uzun Vadeli Alacaklar:	30.06.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar		
-Üçüncü şahıslar	--	13.912
	--	13.912

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:	30.06.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli borçlar		
-Üçüncü şahıslar	243.180	366.662
- İlişkili taraflar (Not 9)	236.782	--
	479.962	366.662

12. STOKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	6.909.626	8.778.063
Yarı mamüller	38.419.437	35.526.895
Mamüller	2.442.673	10.812.359
Diğer stoklar	1.944.141	1.947.471
Değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)	(756.974)	(837.398)
	48.958.903	56.227.390

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla Say Kurumsal A.Ş. ile Plaka Mobilya A.Ş.’de bulunan kusurlu mamüller için ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığından oluşmaktadır. 31.12.2016 tarihi itibarıyla Borsi’nin hareket görmeyen stokları için hesaplanan değer düşüklüğü karşılığından oluşmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

Kısa vade	30.06.2017	31.12.2016
Verilen avanslar	2.905.345	2.268.132
Gelecek aylara ait giderler	949.533	346.670
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar (*)	1.625.481	276.803
	5.480.359	2.891.605

Ertelenmiş Gelirler:

Kısa vade	30.06.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	2.074.166	1.843.038
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler (*)	1.798.911	285.116
	3.873.077	2.128.154

(*) Söz konusu bakiye devam etmekte olan Narova projesi ile ilgili olarak Plaka Mobilya tarafından gerçekleştirilen maliyetler ve kesilen hak ediş faturaları ile ilgilidir.

14. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa vade	30.06.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	7.001	15.042
	7.001	15.042

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkı	Bağlı ortaklık konsolidasyon dışı kalması (*)	30.06.2017
<u>Maliyet değeri</u>							
Arsa	351.915	--	--	--	--	(351.915)	--
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	874.970	--	--	--	32.065	(469.130)	437.904
Binalar	14.075.468	--	--	--	--	(14.075.469)	--
Makina ve teçhizat	33.698.527	164.978	(50.917)	--	--	(23.066.582)	10.741.408
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	--	--	72.527
Taşıtlar	1.553.235	11.858	(287.749)	--	26.596	(523.461)	783.566
Demirbaşlar	8.087.357	11.293	(6.615)	--	125.534	(5.311.911)	2.907.171
Özel maliyetler (**)	218.467	704.425	--	--	--	--	922.892
Yapılmakta olan yatırımlar	209.466	229.045	--	--	--	(50.711)	387.798
	59.141.932	1.121.599	(345.281)	--	184.195	(43.849.179)	16.253.266
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	353.776	9.847	--	--	1.076	(340.157)	24.542
Binalar	12.190.521	--	--	--	--	(12.190.521)	--
Makina ve teçhizat	21.270.465	566.792	(49.713)	--	--	(17.455.642)	4.331.902
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	--	--	72.527
Taşıtlar	1.045.064	56.271	(214.194)	--	20.915	(294.738)	613.318
Demirbaşlar	6.589.656	104.976	(3.812)	--	104.491	(4.416.550)	2.378.761
Özel maliyetler	134.718	37.313	--	--	--	--	172.031
	41.656.727	775.199	(267.719)	--	126.482	(34.697.608)	7.593.081
Net defter değeri	17.485.205						8.660.185

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	31.12.2015	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	31.12.2016
<u>Maliyet değeri</u>					
Arsa (*)	1.376.422	--	(1.075.000)	50.493	351.915
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (*)	729.818	435.520	(353.421)	63.053	874.970
Binalar (*)	27.671.867	202.658	(15.789.541)	1.990.484	14.075.468
Makine ve teçhizat	28.071.745	2.420.513	(21.332)	3.227.601	33.698.527
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	72.527
Taşıtlar	1.305.386	218.947	(63.209)	92.111	1.553.235
Demirbaşlar	6.439.145	737.922	(9.510)	919.800	8.087.357
Özel maliyetler	218.467	--	--	--	218.467
Yapılmakta olan yatırımlar	1.074.519	371.194	(1.416.247)	180.000	209.466
	66.959.896	4.386.754	(18.728.260)	6.523.542	59.141.932
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	450.289	46.638	(189.792)	46.641	353.776
Binalar	13.168.655	739.144	(3.411.396)	1.694.118	12.190.521
Makine ve teçhizat	17.261.230	1.602.506	--	2.406.729	21.270.465
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	72.527
Taşıtlar	824.401	219.146	(63.209)	64.726	1.045.064
Demirbaşlar	5.368.441	453.518	(777)	768.474	6.589.656
Özel maliyetler	91.025	43.693	--	--	134.718
	37.236.568	3.104.645	(3.665.174)	4.980.688	41.656.727
<u>Net defter değeri</u>	29.723.328				17.485.205

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30/6/2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

(**) 01.01.-30.06.2017 ara hesap döneminde Grup'un finansal tablolarında Yarı mamuller hesabından devam eden yatırımlarına ilişkin olarak Özel Maliyetler hesabında 927.895TL tutarında maliyet aktifleştirmesi yapılmıştır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 6.000.000 TL tutarında sigorta mevcuttur.

30.06.2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran ve maddi olmayan varlıklarla ilişkilendirilen ve gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Satılan malın maliyeti	476.932	970.098
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	68.442	43.426
Araştırma ve geliştirme giderleri	155.898	2.983
Genel yönetim giderleri	623.601	943.998
	1.324.873	1.960.505

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2016	Girişler	Yabancı para çevrim farkı	Bağlı ortaklık konsolidasyon dışı kalması (***)	30.06.2017
<u>Maliyet değeri</u>					
Haklar	34.716	143.212	--	--	177.928
Bilgisayar yazılımları (*)	2.116.972	147.178	112.000	(500.516)	1.875.634
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (**)	5.243.047	17.504	159.648	(1.981.854)	3.438.345
	7.394.735	307.894	271.648	(2.482.370)	5.491.907
<u>Birikmiş itfa payı</u>					
Haklar	23.854	3.873	--	--	27.727
Bilgisayar yazılımları	1.587.448	149.436	76.548	(433.189)	1.380.243
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.016.355	420.924	71.816	(126.911)	1.382.184
	2.627.657	574.233	148.364	(560.100)	2.790.154
Net defter değeri	4.767.078				2.701.753

	31.12.2015	Girişler	Yabancı para çevrim farkı	31.12.2016
<u>Maliyet değeri</u>				
Haklar	34.716	--	--	34.716
Bilgisayar yazılımları (*)	1.763.664	90.869	262.439	2.116.972
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (**)	2.502.988	2.320.767	419.292	5.243.047
	4.301.368	2.411.636	681.731	7.394.735
<u>Birikmiş itfa payı</u>				
Haklar	20.277	3.577	--	23.854
Bilgisayar yazılımları	1.080.724	355.697	151.027	1.587.448
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	279.136	690.459	46.760	1.016.355
	1.380.137	1.049.733	197.787	2.627.657
Net defter değeri	2.921.231			4.767.078

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Grup tarafından geliştirilen bilgisayar programlarının lisans ücretlerinden oluşmaktadır.

(**) 30.06.2017 tarihi itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıkların 3.435.108 TL'si işletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklardır (31.12.2016: 3.961.634 TL).

(***) Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30/6/2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

17. ŞEREFİYE

	30.06.2017	31.12.2016
IMM Network GMBH - Almanya	3.096.325	3.096.325
Borsi GmbH - Almanya (*)	--	9.040.315
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	112.427	112.427
Şerefiye	3.208.752	12.249.067

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla şerefiye hesabı aşağıdaki gibidir:

IMM Network GMBH - Almanya	30.06.2017	31.12.2016
İktisap maliyeti (16.05.2014)	4.261.350	4.261.350
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	1.165.025	1.165.025
Pozitif şerefiye	3.096.325	3.096.325
Borsi GmbH – Almanya	30.06.2017	31.12.2016
İktisap maliyeti (09.03.2015)	--	8.176.500
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	--	(863.815)
Pozitif şerefiye	--	9.040.315

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

17. ŞEREFİYE (devamı)

Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	30.06.2017	31.12.2016
İktisap maliyeti (27.07.2015)	1.070.000	1.070.000
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	957.573	957.573
Pozitif şerefiye	112.427	112.427

(*) Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30/6/2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki payların satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verildiğinden Borsi'ye şerefiye hesaplaması iptal edilmiştir.

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

Dava/İcra Konusu	30.06.2017			31.12.2016	
	Para birimi	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	TL	3	9.301	7	27.854
Alacak	EURO	1	22.942	2	23.943
Diğer	TL	2	46.383	3	51.437
Toplam	--	6		12	

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

Dava/İcra Konusu	30.06.2017			31.12.2016	
	Para birimi	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Kıdem, ihbar ve izin tazminatı	TL	4	23.562	5	25.000
Alacak davası	TL	5	140.288	4	74.397
Alacak davası	EURO	1	12.197	1	12.198
Kira davası	EURO	1	101.185	--	--
Toplam	--	11		10	

c) Say Reklamcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Say Reklamcılık) bağlı ortaklıklarından IMM Network GmbH’nin satın alınmasına ilişkin Pay Devri Sözleşmesi kapsamında aralarında Borsi GmbH Co&KG (Borsi)’nin de bulunduğu satıcılar tarafından Şirket’e, Borsi’nin Polonya’dan KDV alacağının tahsil edileceği hususu garanti edilmiştir. Bahse konu KDV alacağının tahsil edilememesi üzerine bu garantiye başvurularak talepte bulunulmuştur. Bu neden ile Say Reklamcılık, Borsi tarafından verilen koşullu teminat mektubunu nakde çevirmek suretiyle yaklaşık 155.000 EURO tutarında tazminatı tahsil etme yoluna başvurmayı düşünmüştür.

İlgili talep başta Borsi tarafından kabul görmemiş olup müteakiben Say Reklamcılık’ın Borsi’deki payları üzerine rehin konulması ve konunun karşılıklı görüşmelerle sonuç alınamaması durumunda da tahkim süreci ile çözülmesi konusunda mutabakata varılmış ve neticede teminat mektubunun nakde çevrilmesi yerine doğrudan Borsi tarafından ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Bununla birlikte Say Reklamcılık ile Borsi arasındaki karşılıklı görüşmelerde konu ile ilgili uzlaşma sağlanamadığından Borsi tarafından Almanya’da tahkim süreci başlatılmış ve Say Reklamcılık hisseleri üzerine rehin konulmuştur.

Tahkim süreci kapsamında tahkim heyetinin oluşumu 01.03.2017 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

24.05.2017 tarihi itibarıyla tahkim heyeti ile taraflar arasında hakemlerin ücretlerine ilişkin görüşmeler tamamlanmış olup tahkim sürecinde Şirket’i temsil etmek üzere avukat görevlendirilmiştir. Tahkim sürecinin üç ay içerisinde tamamlanacağı tahmin edilmektedir.

Rapor tarihi itibarıyla ilgili tahkim süreci devam etmektedir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

d) Grup'un Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	30.06.2017	31.12.2016
A Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	11.390.486	12.354.822
B Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D Diğer TRİ'ler	--	--
-Ortaklar lehine verilen	--	--
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	--	--
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
	11.390.486	12.354.822

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatın cinsi	Para cinsi	30.06.2017	TL
		Yabancı para bakiyesi	Karşılıkları
Teminat mektubu	TL	2.117.093	2.117.093
Teminat mektubu	USD	5.000	17.536
Teminat mektubu	EURO	1.802.230	7.214.327
Teminat senedi	EURO	510.000	2.041.530
Toplam			11.390.486

Verilen Teminatın cinsi	Para cinsi	31.12.2016	TL
		Yabancı para bakiyesi	Karşılıkları
Teminat mektubu	TL	3.414.296	3.414.296
Teminat mektubu	USD	5.000	17.596
Teminat mektubu	EURO	1.802.230	6.686.093
Teminat senedi	EURO	260.000	964.574
Teminat senedi	TL	1.263.780	1.263.780
Teminat çeki	TL	8.483	8.483
Toplam			12.354.822

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

e) Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın cinsi	30.06.2017			31.12.2016	
	Yabancı para cinsi	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları
Teminat senedi	EURO	35.000	140.105	35.000	129.847
Teminat senedi	USD	55.291	193.911	55.290	194.577
Teminat senedi	TL	818.058	818.058	--	818.058
Teminat çeki	TL	1.114.824	1.114.824	--	1.114.824
Teminat mektubu	TL	--	--	--	100.000
Toplam			2.266.898		2.357.306

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30.06.2017	31.12.2016
Gider tahakkukları	--	1.367.139
Garanti yükümlülüğü karşılığı	140.105	129.847
Sendika gider karşılıkları	8.939	259.328
Satış komisyonları ve iskontoları	29.601	22.227
Diğer gider karşılıkları	481.658	523.671
	660.303	2.302.212

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Personele borçlar	330.488	1.709.950
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	153.497	306.556
	483.985	2.016.506

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar kullanılmayan izin karşılıklarından oluşmaktadır.

	30.06.2017	31.12.2016
Kullanılmayan izin hakları	452.815	857.325
	452.815	857.325

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	857.325	865.463
Dönem içerisindeki artış	59.196	147.806
Konusu kalmayan karşılıklar	(6.435)	(230.009)
Yabancı para çevrim farkları	12.603	74.065
Borsi'nin konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	(469.874)	--
Toplam	452.815	857.325

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	1.355.551	2.989.421
	1.355.551	2.989.421

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 30.06.2017 tarihi itibarıyla 4.732,48,16 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2016: 4.297,21 TL/yıl).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30.06.2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,5 enflasyon oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, %3,26 (31.12.2016: %3,74) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	2.989.421	2.990.482
Cari hizmet maliyeti	111.748	195.131
Faiz maliyeti	69.101	145.698
Ödenen kıdem tazmianatı	(346.332)	(781.494)
Aktüeryal fark	264.648	171.095
Yabancı para çevirim farkları	--	268.509
Borsi’nin konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	(1.733.035)	--
Toplam	1.355.551	2.989.421

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
İş avansları	47.242	15.154
KDV alacakları (*)	2.308.875	2.117.903
Vergi alacağı	973.690	743.499
Verilen depozito ve teminatlar	214.897	200.640
Personelden alacaklar	29.190	11.542
Diğer	115.419	198.528
	3.689.313	3.287.266

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla KDV alacaklarının 1.009.440 TL’si (31.12.2016: 1.084.2013 TL) IMM Network’ün KDV alacakları ile ilgilidir.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30.06.2017	31.12.2016
Vergi cezası tahakkuku (6111 sayılı kanun)	227.928	--
Ödenecek vergi ve fonlar	124.337	521.687
Diğer gider tahakkukları	101.425	287.884
Diğer yükümlülükler	635.709	457.132
Ödenecek KDV	32.686	253.968
	1.122.085	1.520.671

Diğer duran varlıklar	30.06.2017	31.12.2016
Diğer	53.967	--
	53.967	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup’un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017		31.12.2016	
	<u>%</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>%</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Erkan Güldoğan	33,33%	8.582.214	29,71%	7.651.163
Evren Güldoğan	21,88%	5.633.175	0,00%	--
Ercan Güldoğan	5,27%	1.356.766	20,39%	5.251.380
Mahmut Güldoğan	0,00%	--	20,39%	5.251.380
Münir Güldoğan	0,00%	--	0,60%	155.542
Emre Güldoğan Uzar	1,21%	311.083	0,60%	155.542
Tahir Başaloğlu	0,06%	14.813	0,06%	14.813
Murat Özel	0,04%	11.573	0,07%	18.517
Metin Arısan	0,04%	11.573	0,07%	18.517
Muharrem Çolakoğlu	0,00%	--	0,00%	--
Ersan Derinkesici	0,00%	--	0,00%	--
Halka açık kısım	38,17%	9.828.802	28,09%	7.233.146
Toplam		25.750.000		25.750.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		--		--
Toplam		25.750.000		25.750.000

Şirket’in, 25.750.000 TL’lik sermayesinin 11.573.034 TL’si imtiyazlı A Grubu hisselerden, 14.176.966 TL’lik kısmı B Grubu hisselerden oluşmaktadır. Halka açık kısım B Grubu hisselerden oluşmaktadır.

b. Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Yasal yedek akçe	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	1.094.918	572.532
Borsi’nin konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	1.738	--
Transferler	--	522.386
Dönem sonu bakiye	1.096.656	1.094.918

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	30.06.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Karı/(Zararları)	(2.321.150)	16.302.966
Olağanüstü Yedekler	1.131.205	1.131.205
	(1.189.945)	17.434.171

c. Paylara ilişkin primler / iskontolar

Finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, Şirket’in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

	30.06.2017	31.12.2016
Paylara ilişkin primler / iskontolar	7.120.331	7.120.331
	7.120.331	7.120.331

d. Diğer kazanç/ kayıplar

	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	(338.072)	(196.547)
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(211.717)	(136.876)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim etkisi	3.807	(4.649)
Dönem sonu bakiye	(545.982)	(338.072)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

e. Yabancı para çevrim farkları

	30.06.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	284.608	163.294
Yurtdışı bağlı ortaklıkların etkisi	509.999	237.803
Borsi’nin konsolidasyon dışı kalma etkisi	(76.173)	--
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim etkisi	(131.043)	(116.489)
	587.391	284.608

f. Kontrol gücü olmayan paylar

30.06.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin azınlık payları değişim tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	Transfer	İlave	Çıkışlar	30.06.2017
Sermaye	838.965	--	--	(813.965)	25.000
Yasal yedekler	796	--	--	8.150	8.946
Diğer Kazanç / Kayıplar	(10.393)	--	--	(3.806)	(14.199)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(118.270)	--	--	118.270	--
Geçmiş yıl kar/(zararı)	(1.598.552)	405.766	--	1.372.222	179.436
Dönem kar/(zararı)	405.767	(405.767)	--	(52.938)	(52.938)
	(481.687)	--	--	627.933	146.245

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

22. HASILAT

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Yurtiçi satışlar	4.836.714	7.642.174
Yurtdışı satışlar	17.860.967	56.716.059
Diğer satışlar	209.727	1.122.142
Brüt satışlar	22.907.408	65.480.375
Satıştan iadeler (-)	(43.114)	(171.338)
Satış gelirleri (net)	22.864.294	65.309.037
Satışların maliyeti	(14.562.157)	(50.167.336)
Brüt Kar	8.302.137	15.141.701

Satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Açıkhava Kurumsal Reklamcılık Satışları	19.585.243	32.974.665
Proje Taahhüt Satışları (Dipnot 15)	1.835.691	--
Logo ve Otomotiv Yan Sanayi Satışları	--	31.897.563
Hurda Satışları	299.409	225.206
Ticari Malzeme Satışları	977.338	103.446
Hizmet Satışları	--	--
Diğer Gelirler	209.727	279.495
	22.907.408	65.480.375
Satıştan iadeler (-)	(43.114)	(171.338)
Satış Gelirleri	22.864.294	65.309.037
Açıkhava Kurumsal Reklamcılık Satışları	(12.058.249)	(24.467.558)
Proje Taahhüt Satışları (Dipnot 15)	(1.289.057)	--
Logo ve Otomotiv Yan Sanayi Satışları	--	(25.404.254)
Hurda Satışları	(264.112)	(248.106)
Ticari Malzeme Satışları	(950.739)	(47.418)
Satışların maliyeti	(14.562.157)	(50.167.336)
	8.302.137	15.141.701

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
İştirak satış karı	--	5.530.575
Sabit kıymet satış geliri	207.546	43.368
Kira geliri	72.430	21.000
Menkul kıymet satış geliri	9.818	127.015
	289.794	5.721.958

Yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır (2016: Yoktur)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Faiz geliri	274.124	51.393
	274.124	51.393

FİNANSAL GİDERLER

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Faiz ve komisyon giderleri	2.574.459	4.780.446
Teminat mektubu giderleri	53.231	45.599
Diğer	62.387	66.257
	2.690.077	4.892.302

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

Diğer Kapsamlı Gelir	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(264.646)	(23.988)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) vergi etkisi	52.929	4.798
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>		
Yabancı para çevrim farkları	378.956	(8.533)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)	--	(3.157.565)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları) vergi etkisi	--	631.513
	167.239	(2.553.775)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren % 20’dir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar, üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların % 75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların vergi oranları:

Almanya için kurumlar vergisi oranı %15’tir. İlave olarak %5,5 dayanışma vergisi ile efektif kurumlar vergisi oranı %15,825’e çıkmaktadır.

Bilanço	30.06.2017	31.12.2016
Kurumlar vergisi karşılığı	20.297	47.009
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(12.055)	(47.009)
	8.242	--

Gelir tablosu	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Cari dönem vergi gideri	(20.297)	(60.204)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	124.075	(37.403)
Toplam vergi gideri / (geliri)	103.778	(97.607)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	622.292	488.100
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönembaşı (-)	(488.100)	460.887
Borsi GmbH & Co. KG’nin konsolidasyon dışı kalma etkisi	42.812	--
Yabancı para çevrim farkı	--	(6.142)
	177.004	942.845
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	124.075	84.913
Dönem Vergi Geliri / (Gideri) - Diğer Kapsamlı Gelir	52.929	857.932
	177.004	942.845

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “zamanlama farklılıkları”nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar reeskontu	37.739	156.721	7.548	31.344
Kıdem tazminatı karşılığı	1.355.551	1.256.386	271.110	251.277
İzin hakkı karşılığı	240.656	227.925	48.131	45.585
Kredi faiz düzeltmesi	24.201	6.085	4.840	1.217
Şüpheli alacaklar karşılığı	603.593	422.343	120.719	84.469
Kur farkı giderleri	(1.560)	61.581	(312)	12.316
Diğer giderler	336.193	570.824	67.239	114.165
Stok değer düşüklüğü karşılığı	756.974	--	151.395	--
Ticari borçlar reeskontu	(216.162)	(203.739)	(43.232)	(40.748)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark (araştırma geliştirme giderleri dahil)	(291.414)	(57.627)	(58.282)	(11.525)
IMM Network GmbH taşınabilir mali zarar	265.679	--	53.136	--
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) , net	3.111.450	2.440.499	622.292	488.100

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(365.818)	880.655
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	25.750.000	25.750.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	(0,0142)	0,0342

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz kuru riski

Grup, ağırlıklı olarak Türkiye’de faaliyet gösteren Say Reklamcılık’a ait ABD\$ ve EURO cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para varlıkları ve borçlarının döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Varlıklar	3.065.978	5.632.453
Yükümlülükler	(8.481.488)	(6.344.040)
Net yabancı para pozisyonu	(5.415.510)	(711.587)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

30.06.2017	TL	ABD	
	Karşılığı	Doları	EUR
1. Ticari alacaklar	2.477.339	20.152	601.215
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	66.326	--	16.569
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	522.313	1.208	129.422
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.065.978	21.360	747.206
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.065.978	21.360	747.206
10. Ticari Borçlar	649.168	3.524	159.083
11. Finansal Yükümlülükler	1.000.750	--	250.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	907.130	21.452	207.818
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.557.048	24.976	616.901
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	5.924.440	--	1.480.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.924.440	--	1.480.000
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.481.488	24.976	2.096.901
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/	--	--	--
(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük)	--	--	--
Pozisyonu (9-18+19)	(5.415.510)	(3.616)	(1.349.695)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık /	--	--	--
(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	--	--	--
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.937.823)	(4.824)	(1.479.117)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal	--	--	--
Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

31.12.2016	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR
1. Ticari alacaklar	1.563.811	5.510	416.297
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.185.504	2.887	316.813
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	1.025.947	--	276.543
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.775.262	8.397	1.009.653
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.775.262	8.397	1.009.653
10. Ticari Borçlar	1.391.171	34.338	342.416
11. Finansal Yükümlülükler	964.574	--	260.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.103.835	2.750	294.929
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.459.580	37.088	897.345
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	5.490.652	--	1.480.000
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.490.652	--	1.480.000
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.950.232	37.088	2.377.345
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(5.174.970)	(28.691)	(1.367.692)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	--	--	--
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.200.917)	(28.691)	(1.644.235)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2017				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.268)	1.268	(1.268)	1.268
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.268)	1.268	(1.268)	1.268
EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(540.283)	540.283	(540.283)	540.283
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	(540.283)	540.283	(540.283)	540.283
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	--	--	--	--
Toplam(3+6+9)	(541.551)	541.551	(541.551)	541.551

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal enstrümanların makul değeri

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini makul bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup’un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal enstrümanların makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların makul değerinin, ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ve diğer parasal borçların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari borçlar makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönemsonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı makul bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşır. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30.06.2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	423.441	423.441
Finansal yatırımlar	--	--
İlişkili taraflardan alacaklar	475.572	475.572
Ticari alacaklar	10.430.724	10.430.724
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	7.810.512	7.810.512
Ticari borçlar	479.962	15.542.380
İlişkili taraflara borçlar	483.985	483.985
31.12.2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.026.169	2.026.169
Finansal yatırımlar	185.495	185.495
İlişkili taraflardan alacaklar	709.777	709.777
Ticari alacaklar	29.079.167	29.079.167
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	62.181.155	62.181.155
Ticari borçlar	19.847.897	19.847.897
İlişkili taraflara borçlar	--	--

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30.06.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
------------	----------	----------	----------	--------

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İştirakler	--	40.030	--	40.030
------------	----	--------	----	--------

Finansal yükümlülükler	--	40.030	--	40.030
-------------------------------	----	---------------	----	---------------

31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
------------	----------	----------	----------	--------

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İştirakler	--	37.099	--	37.099
------------	----	--------	----	--------

Finansal yükümlülükler	--	37.099	--	37.099
-------------------------------	----	---------------	----	---------------

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

30. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Ana Ortaklık tarafından iştiraki olan BORSI GmbH Co & KG ("BORSI") ile olan yönetsel sorunlar için Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanan 13.03.2017 tarihli özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık, Federal Almanya Cumhuriyeti'nde BORSI GmbH Co & KG ("BORSI") ticaret ünvanlı şirketin paylarının da %49,9'una sahiptir.

BORSI'deki payların sınırlı sorumlu nitelikte olup pay alımına ilişkin sözleşmede 31.03.2018 tarihine kadar yönetim hakkının Ana Ortaklık'a ait olması yönünde düzenleme yer almakta ve bu doğrultuda BORSI'nin finansal tabloları tam konsolidasyona tabi tutulmaktadır. BORSI'nin esas sözleşmesi ise şirketin günlük faaliyetleri haricindeki kararların, oy haklarının %75'i ile alınmasını hükme bağlayarak Ana Ortaklık'a 31.03.2018 tarihinden sonra da teşebbüs üzerinde ortak kontrol hakkı tanımaktadır.

Bu çerçevede BORSI yönetimiyle 2017 yılı Şubat ayı içerisinde bazı sorunlar yaşandığı ve Ana Ortaklık Yönetim Kurulu tarafından BORSI'nin tam konsolidasyondan çıkartılmasına karar verildiği hususlarında kamuoyunun bilgilendirilmesi amacıyla yapılan bilgilendirmeler aşağıdaki gibidir:

-BORSI yönetimince 18.01.2017 tarihinde Commerzbank ile mevcut yeniden yapılandırma kredisinin uzatılmasına yönelik sözleşme imzalandığı ve bu kapsamda Ana Ortaklık tarafından BORSI'deki malvarlığının başka bir amaçla teminat gösterilmeyeceğine dair yeni bir taahhütname imzalanması gerektiği hususunda bilgi verilmiştir. Ancak konuyla ilgili Ana Ortaklık'ın sorularına şirketin CFO'su Christoph Merz ayrıntılı yanıt vermezken şirketin hem diğer ortağı hem de Ana Ortaklık tarafından atanmış şirket müdürü olan Peter Breer konunun ortaklar arasındaki bir mesele olduğu yorumunu yapmıştır. Ana Ortaklık Yönetim Kurulunun 01.02.2017 tarih ve 2017/2 sayılı toplantısında bahse konu taahhütnamenin BORSI'nin kredi limitlerine ilişkin olarak 2016'da düzenlenen genel kurulunda alınan bilgilere ek olarak sözleşmenin içeriğine dair yeterli bilgi alınmaksızın ve değerlendirme yapılmaksızın imzalanmamasına karar verilmiş ve bu doğrultuda BORSI'ye Ana Ortaklık soruları tekrar yönlendirilmiştir.

- Öte yandan Ana Ortaklık Yönetim Kurulunun aynı toplantısında IMM'de iç denetim yapılmasına karar verilmiş, bu kapsamda Peter Breer'in IMM'in şirket müdürlüğünden Ana Ortaklık tarafından alınmasından hemen önce BORSI'ye açıklaması olmayan bir ödeme yaptığı ve bu ödemenin faturasının IMM'e sonradan geldiği tespit edilerek konuyla ilgili BORSI'den bilgi talep edilmiştir.

- Eşzamanlı olarak bağımsız denetim çalışmaları kapsamında IMM'den BORSI'ye 2016 yılında tedarik edilen bazı hizmetlerin piyasa fiyatlarının üzerinde fiyatlandırılması veya eksik verilmesi nedenleriyle düzenlenen iade faturalarının BORSI'nin defterlerine işlenmediği tespit edilerek konuyla ilgili bilgi talep edilmiştir. Ayrıca bağımsız denetim çalışmalarının masraflarının ortaklaşa karşılanması gerektiği konusunda görüşümüz beyan edilerek sürecin önemi hatırlatılmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

30. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- Bunların ardından BORSI'nin avukatlığını yürüten Gallus Volker tarafından Ana Ortaklık İstanbul şubesine 08.07.2017 tarihli (Tarihin hatalı yazıldığı ve 08/02/2017 olması gerektiği düşünülmektedir.) bir faks gönderildiği tespit edilmiştir. Müteakip hafta Ana Ortaklık merkezine ulaşan faksın Almanya'daki hukuk danışmanına incelettirilmesi sonucunda BORSI adına gönderilmiş olup özetle Ana Ortaklık'ın BORSI'de sınırlı sorumlu ortak olup şirket müdürünün haklarına sahip bulunmadığı ve kendi uygun gördüğü zaman bilgi edinme talebinde bulunamayacağının iddia edildiği anlaşılmıştır.

- Bahse konu gelişmeler 01.03.2017 tarih ve 2017/3 sayılı toplantısında Ana Ortaklık Yönetim Kurulu bilgisine sunulmuştur, Ana Ortaklık Yönetim Kurulu tarafından BORSI adına gönderilen faksın noter onaylı yeminli tercümesinin yaptırılması, BORSI'de yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında herhangi bir eksiklik olup olmadığının izlenilmesi ve konunun bundan sonra değerlendirilmesine, ayrıca Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi kapsamında bahse konu gelişmelere ilişkin içsel bilginin açıklanmasının ertelenmesine karar verilmiştir. İçsel bilginin açıklanmasının ertelenmesinin nedeni gelişmelerin henüz bir karara dayanak teşkil etmemesi ve bu kapsamda yatırımcı kamuoyu nezdinde taşıyabileceği belirsizlik nedeniyle spekülasyon işlemlere yol açarak bazı yatırımcıların zarara uğraması tehlikesinin arz etmesidir.

- Öte yandan aynı tarihte IMM tarafından BORSI'nin 2016 yılında alınan mal ve hizmetlerin bedellerinin tahsili amacıyla IMM'e dava açmış olduğu hususunda bir tebligat alındığı bilgisi verilmiş olup evrakın Almanya'daki hukuk danışmanına incelettirilmesi sonucunda deftere işlenmeyen iade faturalarının bedellerinin de talep edildiği görülmüştür.

10.03.2017 tarih ve 2017/4 sayılı Olağanüstü Yönetim Kurulu toplantısında yukarıdaki hususlar ele alınarak:

- Peter Breer tarafından IMM ve BORSI'deki şirket müdürlüğü görevlerinin kötüye kullanıldığı ve durumun ortaya çıkmasıyla Ana Ortaklık ile akdettiği sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerinin de ihlal edilerek Ana Ortaklık talimatlarının uygulanmadığı kanaatine ulaşılmıştır,

- Buna karşılık bağımsız denetim çalışmaları kapsamında herhangi bir sorun yaşanmadığı, talep edilen tüm bilgi ve belgelerin şirketin CFO'su aracılığıyla temin edildiği tespit edilmiş,

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'nın Ek B Uygulama Rehberi "Değerlendirmenin Devamlılığı" başlıklı bölümündeki paragraf 80 ila 85 dikkate alınarak BORSI üzerinde 31.03.2018 tarihine kadar sözleşmesel olarak bulunan yönetim hakkının Gallus Volker'in gönderdiği faksın tarihi olan 08.02.2017 itibarıyla fiilen ortadan kalktığı, BORSI'nin esas sözleşmesinden kaynaklanan ortak kontrol hakkının ise devam etmekte olduğu şeklinde yeniden değerlendirme yapılmasının uygun olacağına karar verilmiştir,

- Peter Breer tarafından sergilenen fiillere ilişkin olarak Alman hukuku kapsamında gerekli hukuksal tedbir ve girişimlerin araştırılarak alınması, bu konuda Yönetim Kurulu Başkanlığına yetki verilmesi uygun görülmüştür.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) Olarak İfade Edilmiştir.)

30. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun 30.06.2017 tarihli toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklık olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar, bunların sonucunda logo tedarikinde birlikte çalışma olanağı kalmaması ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir.

Ana Ortaklık tarafından 25.07.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık tarafından 28.04.2017 tarihli Özel Durum Açıklaması ile iştiraki BORSI GmbH Co & KG yönetimi tarafından Ana Ortaklık aleyhine Almanya'da başlatılan tahkim süreci kapsamında tahkim heyetinin oluşturulduğu bilgisine yer verilmiştir.

Tahkim sürecinde Ana Ortaklık'ı temsil etmek üzere görevlendirilen Av. Dr. Martina Tauchert-Nosko'dan alınan bilgiye göre tahkim heyeti başkanı tarafından taraflara bir mektup gönderilerek tahkim heyetinin ücretlerine ilişkin sözleşmenin imzalanmasının da tamamlandığı ve tahkimin resmen başlatıldığı tebliğ edilmiştir.

Tahkim sürecinin son gelişmeler ışığında üç ay içerisinde tamamlanacağı değerlendirilmektedir.

Ana Ortaklık tarafından 25.07.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

30.06.2017 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere Yönetim Kurulu tarafından Almanya'da mukim bağlı ortaklık BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması için gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

BORSI GmbH Co & KG'nın diğer ortağıyla yürütülmesine karar verilen sulh görüşmeleri kapsamında satış için öncelikle kendisine teklif götürülmesi uygun görülmüştür.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. 10.08.2017 tarihinde daha önce ihraç edilmiş tahvile ilişkin olarak 805.500 TL tahvil kupon faiz ödemesi gerçekleştirilmiştir.
- ii. Ana Ortaklık tarafından 02.08.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık tarafından, en son 25.07.2017 tarihinde olmak üzere, bağlı ortaklığımız IMM-Network GmbH tarafından Daimler AG'den alınan Mercedes Benz Kurumsal Kimlik Yenileme ihalesine ilişkin olarak akdedilen Sulh Anlaşmasına dair gelişmeler hakkında yatırımcılar Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla bilgilendirmektedir.

Daimler AG ile Sulh Anlaşması'na yönelik ikinci bir tadil sözleşmesi akdedilmesine yönelik görüşmeler nihayete ererek imzalı sözleşme tarafımıza ulaşmıştır. Buna göre muhtelif sorunlar görülen Birleşik Krallık'ın yanı sıra Fransa, İspanya ve Portekiz'de devam eden bakım – onarım çalışmalarının devamı boyunca hizmet sağlayıcılar ile doğrudan Daimler AG muhatap olacak ve montaj masrafları imm-network GmbH'in tazminat ödemesinden bir tavana tabi olmak kaydıyla kesilecektir. Bahse konu masraflar her halükarda IMM-network GmbH tarafından karşılanmakta olduğundan bu mutabakatın projenin nakit akımı ve karlılığı üzerinde olumlu etkisi olması beklenmektedir.
- iii. Ana Ortaklık tarafından 25.07.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

13.03/017 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Almanya'da mukim ve paylarının %49,9'una sahip olunan BORSI GmbH Co & KG yönetimiyle bazı sorunlar yaşandığı ve bu doğrultuda TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı gereğince yönetim hakkının fiilen ortadan kalktığı, esas sözleşmeden kaynaklanan ortak kontrol hakkımızın ise devam ettiği şeklinde yeniden değerlendirme yapılmış olduğu bilgisi kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Öte yandan konuyla ilgili son güncellememizde BORSI GmbH Co & KG tarafından Ana Ortaklık'ın Almanya'daki bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH aleyhine iade edilen faturalara ilişkin olarak dava açılmış bulunduğu bilgisi kamuoyu ile paylaşılmış olup bahse konu davanın ilk celsesinde hakim tarafından taraflar karşılıklı olarak aralarındaki tüm sorunların çözümüne ilişkin sulha davet edilmiş olup bu çerçevede karşı taraf ile sulha yönelik görüşmeler başlatılması uygun görülmüştür.
- iv. Ana Ortaklık tarafından 25.07.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık, en son 23.03.2017 tarihinde olmak üzere, bağlı ortaklık IMM-Network GmbH tarafından Daimler AG'den alınan Mercedes Benz Kurumsal Kimlik Yenileme ihalesine ("MB Black Projesi") ilişkin olarak akdedilen Sulh Anlaşmasına dair gelişmeler hakkında yatırımcılar Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla bilgilendirmektedir.

Hali hazırda bakım – onarım çalışmalarının yaklaşık yüzde yetmiş beşinin kesin kabulü gerçekleştirilmiş bulunmaktadır.

Bazı muhtelif ulusal hizmet sağlayıcılarla yaşanan operasyonel sorunlarla ilgili olarak taraflar dün mutabakata varmıştır.