

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON
PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-31 MART 2017
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-31 MART 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	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 8	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 9	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 10	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11	STOKLAR
NOT 12	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
NOT 13	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 14	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 15	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 16	ŞEREFİYE
NOT 17	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 18	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 19	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 20	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....
NOT 21	HASILAT.....
NOT 22	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 23	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 24	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 25	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 27	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
DÖNEN VARLIKLAR		91.470.938	90.754.455
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.478.931	2.026.169
Finansal Yatırımlar	7	379.324	--
Ticari Alacaklar		21.026.437	25.080.136
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8 - 9	317.864	584.446
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	20.708.573	24.495.690
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar		--	--
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		--	--
Diğer Alacaklar		8.333.425	1.179.838
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8 - 10	6.948.460	125.331
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.384.965	1.054.507
Türev Araçlar		--	--
Stoklar	11	48.398.912	51.233.865
Devam Eden Proje Taahhüt Sözleşmelerinden Alacaklar		2.739.718	--
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.462.639	7.885.130
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	6.836	62.051
Diğer Dönen Varlıklar	19	3.644.716	3.287.266
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--
DURAN VARLIKLAR		23.731.672	35.092.734
Finansal Yatırımlar	6	12.414.191	37.099
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar		--	--
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		--	--
Diğer Alacaklar		--	13.912
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9 - 10	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	--	13.912
Türev Araçlar		--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		--	--
Canlı Varlıklar		--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	--	--
Maddi Duran Varlıklar	14	7.899.601	17.485.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		--	17.016.145
- Şerefiye	16	--	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	2.782.617	--
Peşin Ödenmiş Giderler	11	513	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	571.524	540.373
Diğer Duran Varlıklar		63.226	--
TOPLAM VARLIKLAR		115.202.610	125.847.189

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
KAYNAKLAR	Referansları	31.03.2017	31.12.2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	53.570.485	50.155.004
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	11.507.654	18.007.888
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	--	3.264.409
Ticari Borçlar		22.001.291	19.644.168
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8 - 9	1.616.993	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	20.384.298	19.644.168
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	--	2.016.506
Diğer Borçlar		--	366.662
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8 - 10	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	7.778.657	366.662
Ertelenmiş Gelirler	12	5.667.954	2.128.154
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	690.218	47.009
Kısa Vadeli Karşılıkları		2.206.481	3.159.537
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	416.616	857.325
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	1.789.865	2.302.212
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	3.718.230	1.520.671
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.319.968	44.353.315
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	26.572.246	41.311.621
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.229.423	2.989.421
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.229.423	2.989.421
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	25	518.299	52.273
ÖZKAYNAKLAR		33.312.157	31.338.870
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		34.032.259	31.820.557
Ödenmiş Sermaye	20	25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(128.060)	(128.060)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	20	7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	(338.072)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / Kayıpları	20	587.844	(338.072)
- Diğer Kazanç / Kayıplar	20	(440.052)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		97.865	284.608
- Yabancı Para Çevirim Farkları	20	--	284.608
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	1.680.264	1.094.918
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	20	(608.727)	17.434.171
Net Dönem Karı / (Zararı)		(27.206)	(19.397.339)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	(720.102)	(481.687)
TOPLAM KAYNAKLAR		115.202.610	125.847.189

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZETKAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2017	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
-			
Hasılat	21	15.938.869	32.643.807
Satışların Maliyeti (-)	21	(11.129.567)	(20.400.237)
BRÜT KAR		4.809.302	12.243.570
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı			
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		--	--
BRÜT KAR		4.809.302	12.243.570
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.146.615)	(4.670.682)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.023.853)	(3.163.600)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(111.316)	(83.205)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.555.988	861.664
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.511.684)	(474.033)
ESAS FAALİYET KARI		1.571.822	4.713.714
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	83.531	136.284
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarındaki Paylar		--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.655.353	4.849.998
Finansman Gelirleri	23	--	17.030
Finansman Giderleri (-)	23	(1.928.582)	(2.401.908)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(273.229)	2.465.120
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		7.608	(333.097)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	25	(69.868)	(414.069)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	25	77.476	80.972
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(265.621)	2.132.023
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		--	--
DÖNEM KARI		(265.621)	2.132.023
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(238.415)	459.064
- Ana Ortaklık Payları		(27.206)	1.672.960
Pay Başına Kazanç	26	(0,0010)	(0,0650)
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		822.525	295.293
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	24	--	--
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gideri	24	--	--
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	24	3.131	369.116
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	24	819.394	(73.823)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			(9.966)
Yabancı para çevrim farkları	24	437.701	(9.966)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		1.260.226	285.327
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		994.605	2.417.350
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık payları		1.018.680	463.345
Ana ortaklık payları		(24.075)	1.954.005

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

SAY REKLAMÇILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2016
Dipnot Referansları			
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		10.393.440	(570.793)
Net Dönem Karı		(265.621)	2.132.023
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		(96.508)	1.553.116
-Amortisman ve itfa gideri	14-15	--	980.529
-Sabit kıymet çıkışlarına ilişkin amortisman ve itfa gideri	14-15	--	(61.357)
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	7	--	(595)
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		344.201	(81.323)
-Şüpheli alacaklar karşılığı	9	--	--
-Kur farkı geliri / gideri, net		--	(4.109)
-Ertelenmiş finansman geliri / gideri, net		--	72.817
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Kıdem tazminatı karşılığı	18	(440.709)	562.207
-İptal edilen izin karşılıkları	18	--	84.947
İşletme sermayesindeki değişimler:		10.810.784	(2.013.114)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	--	--
-Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	(559.083)	(11.017.266)
-Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	(4.053.699)	10.281.740
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.153.587	(1.563.266)
-Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	2.357.123	553.475
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(366.662)	(267.797)
-İlk defa konsolideye dahil olan Borsı GmbH'nin kıdem tazminatı ve izin hakkı karşılığı		3.539.800	--
		2.739.718	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		10.448.655	1.672.025
-Vergi ödemeleri / iadeleri	25	(55.215)	(2.242.818)
-Geçmiş dönem vergi düzeltmesi		--	--
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(900.644)	(1.139.370)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	14-15	--	81.977
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14-15	--	(1.204.752)
İlk defa konsolideye dahil olan şirketlerin maddi ve maddi olmayan duran varlıkları		--	--
Diğer uzun vadeli finansal varlık girişleri	6	--	(305)
Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin işlemler		--	(16.290)
Şerefiye	16	--	--
Diğer		(900.644)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(10.040.034)	3.494.463
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları), net	7	(6.500.234)	3.494.463
Ertelenen gelirlerden kaynaklanan artış/azalışlar		(3.539.800)	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(547.238)	1.784.300
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	11.763
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(547.238)	1.796.063
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	5	2.026.169	4.280.658
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E	5	1.478.931	6.076.721

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10.05.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade 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 ile her türlü çelik ve betonarme yapı imalatı, alımı, satımı ile ilgili proje taahhüt 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 metalform, alüminyum, akrilik, ahşap, termoform, vakum, yaş boya, toz boya, cila ve folyo bölümleri mevcuttur.

Şirket’in İstanbul’da yönetim, satış ve pazarlama bölümlerinin de 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, ilişkili kuruluşları Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., IMM Network GmbH, Borsi GmbH & Co. KG 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 nitelikli 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 Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade 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;

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’ünü 7.786.956 TL bedelle satın almıştır.

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

27.07.2015 tarihinde, mobilya sektöründe faaliyet gösteren Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.’nin %100’ünü 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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 94 kişidir (31.12.2016: 206).

Ana Ortaklık nezdinde 31.03.2017 tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklar konsolide edilmektedir:

Bağlı ortaklık	Ülke	Etkin ortaklık oranı%
IMM Network GmbH	Almanya	100,00
Borsi GmbH Co & KG	Almanya	49,90
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	100,00
Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	80,00

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 şirkettir. Bu yazılım IMM Network GmbH bünyesinde çalışan 8 kişilik IT ekibi tarafından geliştirilmiştir.

16 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık’ın bağlı ortaklığı haline gelen Şirket, Avrupa’da 18 ülkede franchise ağı geliştirmeyi planlamaktadır.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 27 kişidir (31.12.2016: 33).

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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 147 kişidir (31.12.2016: 143).

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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, mağaza içi dekorasyon işleri, reklam panolarının projelendirilmesi, montajı ve taahhüt işlemleridir.

Şirket, İzmir’de 4.500 m²’lik alana sahip üretim tesislerinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 64 kişidir (31.12.2016: 76).

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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 10 kişidir (31.12.2016:13).

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki özet 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, 31 Mart 2016 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 Aralık 2015 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 31.03.2016 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 10.05.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

(devamı) 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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.

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 = 3,9083 TL (31.12.2016: 1 EURO = 3,7099 TL), gelir tablosu çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur 1 EURO = 3,9157 TL (31.12.2016: 1 EURO = 3,2624 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.

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. Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Dipnot 1’de açıklanan bağlı ortaklıklarının mali 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 Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

Say Reklamcılık’ın Borsi’deki hisse oranı %49,90 olup şirketimizin 13.03.2017 tarihli KAP Bildirimde yer alan hususlar esas alınarak konsolidasyon özsermaye yöntemi uygulanarak yapılmıştır.

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

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen ortaklıkların ünvanı ve bu ortaklıklardaki etkin hisse oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Sermaye içindeki etkin hisse oranı</u>	
	<u>(%)</u>	
	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
IMM Network GmbH	100,00	100,00
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Say Kurumsal Kimlik Tasarım Hizmetleri A.Ş.	80,00	80,00

<u>İştirak</u>	<u>Sermaye içindeki hisse oranı</u>	
	<u>(%)</u>	
	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Borsi GmbH & Co. KG	49,9	49,9

2.4. İşletmenin sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. 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, 31.03.2017 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.03.2017 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.03.2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.6. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11 - Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 - Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)
- TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 - Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)
- TMS 1 - Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2012 - 2014 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi (UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü- Karar Gerekçeleri)
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)
- UFRS 9 - Finansal Araçlar - Nihai Standart (2014)
- UFRS 16 - Kiralama İşlemleri
- UFRS 12 - Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 - Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarını n uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.8. Kar 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, 31.03.2017 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.03.2017 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01. 31.03.2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Dipnot 2.3'te açıklandığı üzere, bağlı ortaklığın finansal bilgileri, Grup'un yönetsel yaklaşımı çerçevesinde hazırlanan bölümlere göre raporlama bilgilerine, tam konsolidasyon yöntemi (%100 olarak) ile dahil edilmiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2017	31.12.2016
Nakit		
- TL Kasası	6.422	7.875
- EURO Kasası	5.869	16.779
- ABD Doları Kasası	3.086	317
Bankalar	--	
Vadesiz Mevduatlar	--	
- Vadesiz Mevduat – TL	530.875	439.721
- Vadesiz Mevduat – USD	--	9.842
- Vadesiz Mevduat – EURO	932.680	1.551.635
Bloke Mevduatlar	--	
- Bloke Mevduat – EURO	--	0
B tipi likit fonlar		0
	1.478.931	2.026.169

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.03.2017	31.12.2016
	Oranı	Oranı
Satılmaya hazır finansal varlıklar:	%	%
Diğer Menkul Kıymetler	TL	TL
	379.324	--
	379.324	0

(*) 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 Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
<u>Kısa vade</u>		
Kısa vadeli krediler		
TL	6.021.336	6.118.000
EURO	4.967.154	11.889.888
	10.988.490	18.007.888
<u>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</u>		
TL	519.164	782.214
EURO	--	2.079.432
Çıkarılmış tahviller	--	6.085
Faiz tahakkuku	--	--
Çıkarılmış tahvillerin faiz tahakkukları	--	396.678
	519.164	3.264.409
<u>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</u>	11.507.654	21.272.297

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	31.03.2017	31.12.2016
Uzun vade		
Uzun vadeli krediler		
TL	787.963	788.020
EURO	5.784.283	20.523.601
Çıkarılmış Tahviller (**)	20.000.000	20.000.000
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	26.572.246	41.311.621

Banka kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
0- 12 ay	11.507.654	20.869.534
1-6 yıl	26.572.246	21.311.621
	38.079.900	42.181.155

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflar ve ortaklardan ticari alacaklar (Dipnot 9)	31.03.2017	31.12.2016
Canan Göldoğan ⁽¹⁾	--	--
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	0	470.074
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	123.714
Imm-Network Gmbh	326.424	
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(8.560)	(9.342)
	317.864	584.446

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vade) (Dipnot 10)	31.03.2017	31.12.2016
Metin Arısan	--	107.119
Murat Özel	--	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	18.212
Imm-Network Gmbh	6.907.231	
Say Kurumsal Kimlik Ve Tasarım Hizmetleri Aş.	1.034	
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	40.195	
	6.948.460	125.331

c) İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 9)	31.03.2017	31.12.2016
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--
Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	34.348	--
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	1.580.498	
Promaya Danışmanlık Ve Ekon.Araş.Ltd.Şti.	2.147	
	1.616.993	0

d) İlişkili kuruluşlara diğer borçlar (Dipnot 10)	31.03.2017	31.12.2016
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	--	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. ve Tic. A.Ş.	--	--
Metin Arısan	--	--
	0	0

e) İlişkili taraflara satışlar:	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	60.000	1.741.567
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	24.125
Imm-Network Gmbh	728.488	
Plaka Mobilya Taahhüt San. Ve Tic. Aş	274.710	
Promaya Danışmanlık Ve Ekon.Araş.Ltd.Şti.	2.000	
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. Ve Tic. Aş.	223.000	
Say Kurumsal Kimlik Ve Tasarım Hizmetler Aş.	887.919	
	2.176.117	1.765.692

**Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

f) İlişkili taraflardan alımlar:	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	123.962	--
	--	--

h) İlişkili taraflardan pazarlama satış ve dağıtım giderleri:	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	4890	--
Promaya Danışmanlık Ve Ekon.Araş.Ltd.Şti.	3000	
Say Kurumsal Kimlik Ve Tasarım Hizmetler Aş.	12750	
	20640	0

ı) İlişkili taraflardan diğer faaliyet gelirleri:	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	--	--
Promaya Proje Yönetimi A.Ş.	--	3.000
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	5.850
Münir Güldoğan	--	--
	0	8.850

j) İlişkili taraflardan genel üretim giderleri:	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	--	--
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	52	--
	52	0

**Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
k) İlişkili taraflardan genel hizmet üretim giderleri:		
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	--
	0	0

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
l) İlişkili taraflardan finansman giderleri:		
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş	--	328.296
Promaya Proje Yönetimi A.Ş	--	896
	0	329.192

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

01.01.-31.03.2017 hesap döneminde sona eren dönemde ödenen maaş ve ücretler toplam 73.798 TL (01.01.-31.03.2016: 78.208 TL)’dur.

**Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar - Kısa vade	31.03.2017	31.12.2016
Alıcılar		
-Üçüncü şahıslar	20.090.181	23.782.727
- İlişkili taraflar (Dipnot 8)	317.864	584.446
- Şüpheli alacaklar	4.577.212	4.436.098
Alacak senetleri		
-Üçüncü şahıslar (*)	680.000	860.342
	25.665.257	29.663.613
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(61.608)	(147.379)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(4.577.212)	(4.436.098)
	21.026.437	25.080.136

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2017
Dönem başı	4.436.098
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	157.412
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(16.298)
Yabancı para çevirim farkı ve kur farkı	--
Dönem sonu bakiye	4.577.212

(*) Alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

	31.03.2017	31.12.2016
1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	600.000	188.915
3 - 6 ay arası vadeli alacaklar	80.000	671.427
	680.000	860.342

**Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01
Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari Borçlar - Kısa Vade	31.03.2017	31.12.2016
Satıcılar		
-Üçüncü şahıslar	17.360.271	16.090.080
- İlişkili taraflar (Dipnot 8)	1.616.993	--
Borç Senetleri		
-Üçüncü şahıslar	3.094.167	3.756.842
Diğer ticari borçlar	--	975
	22.071.431	19.847.897
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(70.140)	(203.729)
	22.001.291	19.644.168

Borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

	31.03.2017	31.12.2016
1 - 3 ay arası vadeli borçlar	1.219.167	3.297.579
3 - 6 ay arası vadeli borçlar	575.000	459.263
7 - 9 ay arası vadeli borçlar	1.300.000	--
	3.094.167	3.756.842

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar		
-Üçüncü şahıslar	1.384.965	1.054.507
- İlişkili taraflar (Dipnot 8)	6.948.460	125.331
	8.333.425	1.179.838

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar		
-Üçüncü şahıslar	--	13.912
Verilen depozito ve teminatlar	--	--
	0	13.912
Kısa vadeli diğer borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli borçlar		
-Üçüncü şahıslar	--	366.662
- İlişkili taraflar (Dipnot 8)	--	--
	0	366.662

11.STOKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	5.759.279	8.778.063
Yarı mamüller	35.097.123	35.526.895
Mamüller	6.096.719	5.818.834
Ticari mallar	--	--
Diğer stoklar	1.445.791	1.947.471
Stok değer düşüklüğü	--	(837.398)
	48.398.912	51.233.865

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

Kısa vade	31.03.2017	31.12.2016
Verilen avanslar (*)	4.148.076	2.268.132
Gelecek aylara ait giderler	1.314.563	346.670
Devam eden proje maliyetleri	2.739.718	4.993.525
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	--	27.803
	8.202.357	7.636.130

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	4.368.795	1.843.038
İlişkili taraflardan alınan avanslar	--	--
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler (***)	1.299.159	285.116
	5.667.954	2.128.154

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa vade	31.03.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.836	62.051
	6.836	62.051

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı
Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Konsolidasyon Yöntem Değişikliği	Yabancı para çevrim farkı	31.03.2017
<u>Maliyet değeri</u>						
Arsa	351.915	--	--	(351.915)	--	0
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	874.970	--	--	(874.970)	--	0
Binalar	14.075.468	--	--	(14.075.468)	--	0
Makina ve teçhizat	33.698.527	--	--	(22.347.341)	27.108	11.324.078
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	--	72.527
Taşıtlar	1.553.235	--	(210.159)	(1.281.214)	--	482.180
Demirbaşlar	8.087.357	--	(6.613)	(6.908.365)	--	1.185.605
Özel maliyetler	218.467	--	--	--	--	218.467
Yapılmakta olan yatırımlar	209.446	2.130	--	(50.693)	--	160.883
	59.141.912	2.130	(216.772)	(45.889.966)	27.108	13.443.740
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	450.289	--	--	(450.289)	--	0
Binalar	13.168.655	--	--	(13.168.655)	--	0
Makina ve teçhizat	17.261.230	301.694	--	(13.419.365)	--	4.143.559
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	--	72.527
Taşıtlar	824.401	14.906	(126.096)	(590.952)	--	374.451
Demirbaşlar	5.368.441	26.578	(3.504)	(4.546.869)	--	851.654
Özel maliyetler	91.025	10.923	--	--	--	101.948
	37.236.568	354.101	(129.600)	(32.176.130)	--	5.544.139
Net defter değeri	21.905.344	(351.971)	(87.172)	(13.713.836)	27.108	7.899.601

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı
Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2016 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31.12.2015	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	31.03.2016
<u>Maliyet değeri</u>					
Arsa	1.376.422	--	--	2.893	1.379.315
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	729.818	295.145	--	3.613	1.028.576
Binalar	27.671.866	86.879	--	114.052	27.872.797
Makina ve teçhizat	28.071.745	503.797	(18.447)	184.937	28.742.032
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.528	--	--	--	72.528
Taşıtlar	1.305.386	--	(63.209)	5.278	1.247.455
Demirbaşlar	6.439.145	52.544	(321)	52.704	6.544.072
Özel maliyetler	218.467	--	--	--	218.467
Yapılmakta olan yatırımlar	1.074.519	133.036	--	10.314	1.217.869
	66.959.896	1.071.401	(81.977)	373.791	68.323.111
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	450.289	8.036	--	2.672	460.997
Binalar	13.168.655	168.251	--	97.070	13.433.976
Makina ve teçhizat	17.261.230	408.485	(5.202)	137.902	17.802.415
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	72.527	--	--	--	72.527
Taşıtlar	824.401	46.535	(55.834)	3.709	818.811
Demirbaşlar	5.368.441	84.651	(321)	44.033	5.496.804
Özel maliyetler	91.025	10.923	--	--	101.948
	37.236.568	726.881	(61.357)	285.386	38.187.478
<u>Net defter değeri</u>	29.723.328				30.135.633

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Arsa, araziler ve binaların detayı yıllar itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

	31.03.2017	31.12.2016
	Net Defter	Net Defter
	Değeri	Değeri
<u>Arsa ve Araziler</u>		
İzmir-Hıdırcılar 152 parsel zeytinlik	--	--
İzmir-Gölcük 841 parsel zeytinli bağ	--	--
İzmir-Gölcük 840 parsel zeytinli bağ	--	--
Borsi Arsa	--	351.915
	0	351.915
<u>Binalar</u>		
İzmir-Gölcük 842 parsel fabrika binası	--	--
İzmir-Gölcük 830 parsel fabrika binası	--	--
İzmir boyahane tesisi	--	--
Borsi Fabrika	--	1.884.947
	0	1.884.947

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 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:

	31.03.2017	31.03.2016
Satılan malın maliyeti	306.127	703.796
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.048	23.362
Araştırma ve geliştirme giderleri	16.067	1.461
Genel yönetim giderleri	30.859	251.910
	354.101	980.529

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

			Konsolidasyon Yöntem	Yabancı para çevrim farkı	
	31.12.2016	Girişler	Değişikliği		31.03.2017
<u>Maliyet değeri</u>					
İşletme içinde yaratılan maddi olmayan		--		--	--
duran varlıklar (*)		--		--	--
Haklar	34.716	--	--	--	34.716
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (**)	5.243.047	--	(1.981.855)	105.875	3.367.067
Bilgisayar Yazılımları	2.116.972	13.437	(500.519)	75.814	1.705.704
	7.394.735	13.437	(2.482.374)	181.689	5.107.487
<u>Birikmiş itfa payı</u>					
İşletme içinde yaratılan maddi olmayan					
duran varlıklar	1.016.355	206.860	(272.247)	75.814	1.026.782
Haklar	23.854	967		--	24.821
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.587.448	67.200	(487.256)	105.875	1.273.267
	2.627.657	275.027	(759.503)	181.689	2.324.870
Net defter değeri	4.767.078	(261.590)	(1.722.871)	--	2.782.617

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	31.12.2015	Girişler	Yabancı para çevrim farkı	31.03.2016
<u>Maliyet değeri</u>				
İşletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklar (*)	2.502.988	--	24.025	2.527.013
Haklar	34.716	--	--	34.716
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (**)	1.763.664	10.399	15.037	1.789.100
	4.301.368	10.399	39.062	4.350.829
<u>Birikmiş itfa payı</u>				
İşletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklar	279.136	166.458	2.679	448.273
Haklar	20.277	895	--	21.172
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.080.724	79.478	8.653	1.168.855
	1.380.137	246.831	11.332	1.638.300
<u>Net defter değeri</u>	2.921.231			2.712.529

(*) İşletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklardaki girişler ise IMM Network tarafından her projeye uygun olarak bilgisayar yazılım programında yapması gereken geliştirme giderlerinden ve 2015 yılında ilk defa konsolideye dahil edilen Borsi'nin 2016 yılında başladığı proje ile ilgili olarak öncesinde yapmış olduğu hazırlık giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Diğer maddi olmayan duran varlıklar şirket tarafından geliştirilen bilgisayar programlarının lisans ücretlerinden oluşmaktadır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ŞEREFİYE

	31.03.2017	31.12.2016
IMM Network GMBH - Almanya	--	3.096.325
Borsi GmbH - Almanya	--	9.040.315
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	--	112.427
Şerefiye	0	12.249.067

IMM Network GMBH - Almanya

İktisap maliyeti (16.05.2014)	4.261.350
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	--

Pozitif şerefiye	4.261.350
-------------------------	------------------

Borsi GmbH - Almanya

İktisap maliyeti (09.03.2015)	8.176.500
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	--

Pozitif şerefiye	8.176.500
-------------------------	------------------

Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.

İktisap maliyeti (27.07.2015)	1.070.000
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	--

Pozitif şerefiye	1.070.000
-------------------------	------------------

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Dava/İcra Konusu	Para birimi	31.03.2017		31.12.2016	
		Dava/İcraSayısı	Tutar	Dava/İcraSayısı	Tutar
Alacak	TL	-	-	7	27.854
Alacak	EURO	-	-	2	23.943
Diğer	TL	-	-	3	51.437
Toplam		-	-	12	103.234

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

Dava/İcra Konusu	Para birimi	31.03.2017		31.12.2016	
		Dava/İcraSayısı	Tutar	Dava/İcraSayısı	Tutar
Kıdem, ihbar ve izin tazminatı	TL	-	-	5	25.000
Alacak	EURO	-	-	4	74.397
Alacak	TL	-	-	1	12.198
Toplam			0	10	111.595

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Grup’un Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	31.03.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	12354822
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	--	--
	0	12.354.822

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

İpotekler:

		31.03.2017			31.03.2016	
Banka Adı	Para Cinsi	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları	
Türkiye İş Bankası (1. derece)	Taşınmaz	TL	--	6.300.000	--	6.300.000
Türkiye İş Bankası (2. derece)	Taşınmaz	TL	--	3.000.000	--	3.000.000
Türkiye İş Bankası (Serbest)	Taşınmaz	USD	350.000	1.273.510	350.000	991.690
			10.573.510	10.291.690		

Teminatlar:

		31.03.2017			31.12.2016	
Verilen Teminatın cinsi	Para Cinsi	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları	
Teminat mektubu	TL	--	--	--	3.414.296	
Teminat mektubu	USD	--	--	5.000	17.596	
Teminat mektubu	EURO	1.900.000	7.346.410	1.802.230	6.686.093	
Teminat senedi	EURO	--	--	260000	964574	
Teminat senedi	TL	--	--	--	1.263.780	
Teminat çeki	TL	--	--	--	8.483	
Toplam			7.346.410		12.354.822	

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

d) Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017			31.12.2016	
	Para Cinsi	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları	Yabancı para bakiyesi	TL Karşılıkları
Alınan Teminatın cinsi	Cinsi				
Teminat senedi	EURO	--	--	35.000	111.216
Teminat senedi	USD	--	--	55.291	160.764
Teminat senedi	TL	--	--	--	818.058
Teminat çeki	TL	--	--	--	1.114.824
Toplam			0		2.204.862

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Gider tahakkukları	1519431	1.367.139
Garanti yükümlülüğü karşılığı	136791	129.847
Sendika gider karşılıkları	77384	259.328
Satış komisyonları ve iskontoları	28901	22.227
Diğer gider karşılıkları	27358	523.671
	1.789.865	2.302.212

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Personele borçlar (*)	--	1.709.950
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	--	306.556
	0	2.016.506

(*) 30.06.2016 tarihi itibarıyla toplam bakiyenin 411.123 TL’si Say Reklam, Plaka Mobilya ve Say Kurumsal’ın Mart ayına ait personel maaşlarından, kalan 1.191.473 TL ise Borsi’nin Mart ayına ait personel maaş ve fazla mesai borçlarından oluşmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	31.03.2017	31.12.2016
Kullanılmayan izin hakları	929.938	857.325
	929.938	857.325

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017
1 Ocak bakiyesi	857.325,00
Dönem içerisindeki artış	79.313,00
Konusu Kalmayan Karşılıklar	- 40.359,00
Yabancı para çevirim farkları	33.659,00
Toplam	929.938

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı) Çalışanlara

Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	3.055.138	2.989.421
	3.055.138	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.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.03.2016 tarihi itibarıyla 4.426,16 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. 31.03.2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6 enflasyon oranı ve %5,19 iskonto oranı varsayımına göre, %7 (31.12.2015: %10,50) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-
	31.03.2017
1 Ocak bakiyesi	2.989.422,00
Cari hizmet maliyeti	162.472,00
Faiz maliyeti	47.978,00
Ödenen Kıdem Tazminatı	- 240.545,00
Aktüeryal fark	3.131,00
Yabancı para çevrim farkı	92.680,00
Toplam	3.055.138

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2017	31.12.2016
KDV alacakları	642765	2.117.903
Verilen depozito ve teminatlar	--	200.640
Vergi alacağı	784890	743.499
Personelden alacaklar	12337	11.542
İş avansları	2003363	15.154
Gelir tahakkukları	--	--
Diğer	201361	198.528
	3.644.716	3.287.266

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.03.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	775713	521.687
Diğer gider tahakkukları	2942517	287.884
Ödenecek KDV	--	253.968
Diğer yükümlülükler	--	457.132
	3.718.230	1.520.671

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup’un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017		31.12.2016	
	%	<u>Pay Tutarı</u>	%	<u>Pay Tutarı</u>
Erkan Göldoğan	33,33	8.582.214	22,43	5.773.438
Ercan Göldoğan	5,88	1.513.091	10,43	2.685.619
Mahmut Göldoğan	-	--	9,95	2.561.691
Münir Göldoğan	0,60	155.542	0,60	155.542
Emre Göldoğan	0,60	155.542	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	-	--	2,91	750.000
Ersan Derinkesici	-	--	2,91	750.000
Evren Göldoğan	21,88	5.633.175	21,88	5.633.175
Halka açık kısım (*)	37,56	9.672.477	28,09	7.233.146
	100	25.750.000	100	25.750.000

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 ulaşıncaya 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.

	31.03.2017	31.12.2016
Yasal yedek akçe	1.094.918	572.532
Transferler	585346	522.386
	1.680.264	1.094.918
	31.03.2017	31.12.2016
Geçmiş yıl karı/(zararları)	(608.727)	16.302.966
Olağanüstü yedekler	--	1.131.205
	(608.727)	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.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

(devamı)

e. Diğer kazanç/ kayıplar

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	284.608	163.294
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	--	237.803
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim etkisi	(724.660)	(116.489)
Dönem sonu bakiye	(440.052)	284.608

Yabancı para çevrim farkları

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	(338.072)	(196.547)
Yurtdışı bağlı ortaklıkların etkisi	822.525	(136.876)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim etkisi	--	(4.649)
	484.453	(338.072)

Kontrol gücü olmayan paylar

31.03.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin azınlık payları değişim tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	Transfer	İlave	31.03.2017
Sermaye	838.965	--	--	838.965
Yasal yedekler	796	--	--	796
Diğer kazanç / kayıplar	(10.393)	-238415	--	(248.808)
Yabancı para çevrim farkları	(118.270)	--	--	(118.270)
Geçmiş yıl kar/(zararı)	(1.598.552)	--	--	(1.598.552)
Dönem kar/(zararı)	405.767	--	--	405.767
	(481.687)	(238.415)	--	(720.102)

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. HASILAT

	31.03.2017	31.03.2016
Yurtiçi satışlar	8.123.992	6.017.712
Yurtdışı satışlar	7.759.888	26.119.620
Diğer satışlar	63.418	598.579
Brüt satışlar	15.947.298	32.735.911
Satıştan iadeler (-)	(8.429)	(92.104)
Satış gelirleri (net)	15.938.869	32.643.807
Satışların maliyeti	(11.129.567)	(20.400.237)
Brüt Kar	4.809.302	12.243.570
	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Açık hava Kurumsal Reklamcılık Satışları	13.431.390	13.011.066
Proje Taahhüt Satışları	448.356	2.775.000
Logo ve Otomotiv Yan Sanayi Satışları	1.850.065	16.577.127
Hurda Satışları	152.062	199.581
Ticari Malzeme Satışları	2.007	50.673
Diğer Gelirler	63.418	122.464
	15.947.298	32.735.911
Satıştan iadeler (-)	(8.429)	(92.104)
Satış gelirleri	15.938.869	32.643.807
Açık hava Kurumsal Reklamcılık Satışları	(9.297.802)	(5.367.374)
Proje Taahhüt Satışları	(237.802)	(2.033.834)
Logo ve Otomotiv Yan Sanayi Satışları	(1.372.107)	(12.919.257)
Hurda Satışları	(134.772)	(32.285)
Ticari Malzeme Satışları	(87.084)	(47.487)
Satışların maliyeti	--	(20.400.237)
	4.809.302	12.243.570

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Sabit kıymet satış geliri	55.246	53.099
Kira geliri	28.140	9.500
Menkul kıymet satış geliri	145	73.685
	83.531	136.284

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Faiz geliri	--	17.030
	--	17.030
Finansman giderleri	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Faiz ve komisyon giderleri	1.891.239	2.156.198
Teminat mektubu giderleri	37.343	18.653
Diğer	--	227.057
	1.928.582	2.401.908

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

Diğer Kapsamlı Gelir	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 18)	3.131	369.116
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 25)	(77.476)	(73.823)
Yabancı para çevrim farkları	437.701	(9.966)
	363.356	285.327

25. 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 Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. 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.

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Cari dönem vergi gideri	(69.868)	(414.069)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	77.476	80.972
Toplam vergi gideri / (geliri)	7.608	(333.097)

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. 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 yasalaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporl

ama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

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

	Ertelenen vergi			
	Toplam geçici farklar		varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar reeskontu	594.950	156.721	118.990	31.344
Kıdem tazminatı karşılığı	812.360	1.256.386	162.472	251.277
İzin hakkı karşılığı	663.250	227.925	132.650	45.585
Kredi faiz tahakkuku	--	6.085	--	1.217
Şüpheli alacaklar karşılığı	787.060	422.343	157.412	84.469
Kur farkı giderleri	--	61.581	--	12.316
Diğer giderler	--	570.824	--	114.165
Ticari borçlar reeskontu	(2.456.790)	(203.729)	(491.358)	(40.746)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(134.705)	(57.627)	(26.941)	(11.527)
Kur farkı gelirleri	--	--	--	--
Finansal varlık değer artış fonları ertelenmiş vergi karşılığı	--	--	--	--
Sabit kıymet değer artış fonları ertelenmiş vergi karşılığı	--	--	--	--
Diğer gelirler	--	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	2.857.620	2.701.865	571.524	540.373
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.591.495)	(261.356)	(518.299)	(52.273)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	266.125	2.440.509	53.225	488.100

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 01 Ocak-31 Mart 2017 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(27.206)	1.672.960
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	25.750.000	25.750.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	(0,001)	0,065

27.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.