

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 MART 2020
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	7
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	8
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	9
NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	13
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	33
NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	34
NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	35
NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	39
NOT 8 – STOKLAR.....	40
NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	41
NOT 10 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	43
NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	44
NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	44
NOT 13 – ŞEREFİYE	45
NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	45
NOT 15 - BORÇLANMALAR	45
NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	47
NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	49
NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	50
NOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	54
NOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	55
NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	55
NOT 22 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	57
NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	57
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	58
NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	58
NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	59
NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ.....	62
NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	63
NOT 29 – RAPORLANMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR	72
NOT 30 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	72
NOT 30 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)	73

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
VARLIKLAR	Referansı	31.03.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.542.929	1.158.302
Ticari Alacaklar	6 – 7	11.509.178	4.728.967
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6 – 7	9.370.282	1.054.203
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.138.896	3.674.764
Diğer Alacaklar		699.532	628.671
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	352.538	281.534
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		346.994	347.137
Stoklar	8	13.885.739	18.853.989
Peşin Ödenmiş Giderler	6 – 12	11.093.499	10.278.075
-İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	6	10.041.616	9.751.677
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.051.883	526.398
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar		1.086.082	271.523
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		1.086.082	271.523
(Ara Toplam)		39.816.959	35.919.527
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar			
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		39.816.959	35.919.527
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	8.363.971	8.857.475
- Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	9	-	1.630.443
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	9	8.363.971	7.227.032
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	51.951	71.432
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.001.092	1.108.962
- Diğer Haklar	11	366.774	397.060
- Bilgisayar Yazılımları	11	137.997	149.449
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	496.321	562.453
Peşin Ödenmiş Giderler	12	95	95
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	12	95	95
Ertelenen Vergi Varlıkları	26	1.831.745	1.718.004
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		11.248.854	11.755.968
TOPLAM VARLIKLAR		51.065.813	47.675.495

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	229.062	466.970
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	229.062	466.970
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	57.244	77.180
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	171.818	389.790
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	2.917.499	2.680.636
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	2.917.499	2.680.636
- Banka Kredileri	15	2.917.499	2.680.636
Ticari Borçlar	6 – 7	20.111.115	12.711.633
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	35.908	122.852
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	20.075.207	12.588.781
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	778.718	137.287
Diğer Borçlar		192.715	4.524.103
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		192.715	4.524.103
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	12	458.703	1.292.551
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	12	458.703	1.292.551
Kısa Vadeli Karşılıklar	16 – 17	455.067	284.091
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	441.067	284.091
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	14.000	-
(Ara Toplam)		25.142.879	22.097.271
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		25.142.879	22.097.271
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	7.830.679	7.874.311
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	7.830.679	7.874.311
- Banka Kredileri	15	7.830.679	7.874.311
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.533.696	1.012.293
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.533.696	1.012.293
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.364.375	8.886.604
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		34.507.254	30.983.875

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansı	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31.03.2020	31.12.2019
ÖZ KAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		16.637.919	16.763.364
Ödenmiş Sermaye	18	25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)	18	(360.560)	(360.560)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	18	7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	(129.967)	(69.595)
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	18	(129.967)	(69.595)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	18	(129.967)	(69.595)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	1.117.222	1.117.222
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	18	(16.794.034)	(16.307.202)
Net Dönem Zararı veya Karı	18	(65.073)	(486.832)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(79.360)	(71.744)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		16.558.559	16.691.620
TOPLAM KAYNAKLAR		51.065.813	47.675.495

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1.01.2020 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1.01.2019 31.03.2019
Hasılat	19	32.249.583	6.926.938
Satışların Maliyeti (-)	19	(29.064.235)	(5.369.626)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	19	3.185.348	1.557.312
 BRÜT KAR / (ZARAR)	 19	 3.185.348	 1.557.312
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(819.650)	(743.264)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(693.150)	(259.226)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(247.979)	(126.990)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	1.244.636	744.958
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(1.880.761)	(849.804)
 ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		 788.444	 322.986
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	20.948	434.784
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(4.505)	(4.505)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		804.887	753.265
Finansman Gelirleri	25	270.136	82.484
Finansman Giderleri (-)	25	(1.245.530)	(734.625)
 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		 (170.507)	 101.124
 Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri	 26	 96.956	 42.845
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	26	96.956	42.845
 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		 (73.551)	 143.969
 DÖNEM KARI / (ZARARI)		 (73.551)	 143.969
 <u>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</u>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(8.478)	(46.913)
Ana Ortaklık Payları	27	(65.073)	190.882
 Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	(0,0025)	0,0074

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1.01.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1.01.2019
	Dipnot Referansı	31.03.2020	31.03.2019
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi:			
DÖNEM KARI / ZARARI		(73.551)	143.969
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(59.512)	226.399
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(76.297)	290.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26	16.785	(63.856)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	26	16.785	(63.856)
Diğer Kapsamlı Gelir		(59.512)	226.399
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(133.063)	370.368
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(31.295)	(45.395)
Ana Ortaklık Payları		(101.768)	415.763
Pay Başına Kazanç	27	(0,0040)	0,0161
Hisse Adedi		25.750.000	25.750.000

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar					
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları						
1 Ocak 2019		25.750.000	(128.060)	7.120.331	(119.503)	1.110.513	(548.347)	(15.557.721)	17.627.213	(240.307)	17.386.906
Transferler		-	-	-	-	-	(15.557.721)	15.557.721	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	224.882	-	-	190.882	415.764	(45.396)	370.368
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	190.882	190.882	(46.913)	143.969
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	-	224.882	-	-	-	224.882	1.517	226.399
31 Mart 2019		25.750.000	(128.060)	7.120.331	105.379	1.110.513	(16.106.068)	190.882	18.042.977	(285.703)	17.757.274
01 Ocak 2020	18	25.750.000	(360.560)	7.120.331	(69.595)	1.117.222	(16.307.202)	(486.832)	16.763.364	(71.744)	16.691.620
Transferler		-	-	-	-	-	(486.832)	486.832	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(60.372)	-	-	(65.073)	(125.445)	(7.616)	(133.061)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	(65.073)	(65.073)	(8.478)	(73.551)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	-	(60.372)	-	-	-	(60.372)	862	(59.510)
31 Mart 2020	18	25.750.000	(360.560)	7.120.331	(129.967)	1.117.222	(16.794.034)	(65.073)	16.637.919	(79.360)	16.558.559

*Özkaynak değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Dipnot 18'de sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019
Dipnot Referansı			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		503.191	712.206
Dönem Karı		(73.551)	143.969
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(73.551)	143.969
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.369.208	583.712
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10-11-24	711.187	648.544
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7-8	77.775	7.320
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(53.562)	7.320
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	131.337	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16-17	625.241	(155.664)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	611.241	260.392
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	14.000	(416.056)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	7	68.404	8.174
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7	7.417	(29.837)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	60.987	38.011
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(96.956)	42.845
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	(16.443)	32.493
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	(16.443)	32.493
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(783.306)	(645.000)
Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	(6.787.637)	3.448.606
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış	7	(8.375.010)	1.138.312
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	1.587.373	2.310.294
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(70.861)	(613.653)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		143	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(71.004)	(613.653)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	4.836.913	(1.306.538)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(815.424)	(2.912.986)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	7.392.065	447.977
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(87.563)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	7.479.628	447.977
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	641.431	273.461
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.331.386)	144.335
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	205.226
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(4.331.386)	(60.891)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(833.848)	(399.042)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(814.559)	272.840
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(814.559)	(240.950)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	513.790
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		512.351	82.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(9.160)	(6.035)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(725.580)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	1.361.140

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(73.886)	174.826
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	16.443	402.827
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	<i>9</i>	<i>16.443</i>	<i>402.827</i>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-11	(90.329)	(228.001)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>9</i>	<i>(90.329)</i>	<i>(220.321)</i>
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>11</i>	<i>-</i>	<i>(7.680)</i>
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(44.678)	(907.194)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		239.923	-
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		<i>239.923</i>	<i>-</i>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(281.540)	(719.884)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		<i>(43.632)</i>	<i>(576.811)</i>
<i>Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i>		<i>(237.908)</i>	<i>(143.073)</i>
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(22.800)
Ödenen Faiz		(3.061)	(164.510)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		384.627	(20.162)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		384.627	(20.162)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.158.302	1.175.450
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	1.542.929	1.155.288

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Say Reklamcılık” veya “Şirket”) 1989 yılında şahıs firması olarak kurulmuştur. İzmir’de faaliyetine başlayan Şirket, 24.01.1992 tarihinden itibaren 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 ayrıca yenilenebilir enerji endüstrisi alanında faaliyet göstermeye başlamış ve bu iş kolu ana faaliyet alanı haline gelmiştir.

Şirket’in üretim tesisleri İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Gölcük Mevkii’ndedir. 142/5 ve 142/6 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, folyo ve özel üretim bölümleri mevcuttur. Şirket ilişkili tarafları olan Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ve Hamax Europe Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile aynı yerleşkede yer almaktadır ve bazı tesisleri ortak kullanmaktadır.

Şirket’in merkez ve fabrika adresi aşağıdaki gibidir.

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. Hali hazırda Şirket’in Yönetim Kurulu Ofisi de İstanbul’da 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 ortaklığı 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’in ayrıca DIN EN ISO 17660-1:2006, EN ISO 3834-2 ve EN 1090:1:2009+A1:2011 sertifikası bulunmaktadır.

Şirket “SAYAS” işlem kodu ile Ana Pazar – Grup 2’de işlem görmektedir.

31.03.2020 tarihi itibarıyla hisselerin fiili dolaşımdaki payı 43,89’dur.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket’in tarihi değerlere göre ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Ercan Güldoğan	%20,00	5.150.000	%12,71	3.272.275
Evren Güldoğan	%1,88	483.175	%9,17	2.360.900
Emre Güldoğan Uzar	%0,76	194.427	%0,76	194.427
Tahir Başaloğlu	%0,06	14.813	%0,06	14.813
Murat Özel	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Metin Arısan	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Halka Açık Kısım	%43,89	11.302.225	%43,89	11.302.225
Toplam	%100	25.750.000	%100	25.750.000

Şirket’in yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı 135 kişidir. (31.12.2019– 135)

Bağlı Ortaklık

Say Reklamcılık ‘ın nezdinde 31 Mart 2020 yılına ilişkin tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen bağlı ortaklıkları Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’dir.

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’in kurulma amacı özellikle dış kaynak kullanımında etkinlik sağlanması olmuştur. Ancak hali hazırda bu iş modeli bırakılmıştır.

Şirket, Niş İstanbul Residence C Blok, No: 192 Sanayi Cad. Bahçelievler, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama iki kişidir (31.12.2019: 2).

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%95	475.000	%95	475.000
Metin Arısan	%5	25.000	%5	25.000
Toplam	%100	500.000	%100	500.000

Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş 75.000 TL tutarında olan ödenmemiş sermayesi bulunan Metin Arısan’a Türk Ticaret Kanunu ve sair mevzuatın ıskata ilişkin hükümleri gereğince 12 Nisan 2019 tarih ve 9808 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde Sermaye Taahhüdünü Ödemeye Çağrı ilanı yapmıştır. İlanda belirtilen süre içerisinde herhangi bir ödeme yapılmaması üzerinde Şirket 12 Haziran 2019 tarihli ve 9846 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ikinci bir ilan verdikten ve süre tanıdıktan sonra Metin Arısan’a ait olan payları nominal bedel olan 75.000 TL’den Say Reklamcılık’a satmıştır. Say Reklamcılık ayrıca ödenmemiş sermaye taahhüdünü de nakden ödemiştir. Say Kurumsal paylarının iktisap bedeli nominal bedelinden yüksek olduğundan dolayı pay alım sürecinde nominal bedel esas alınmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında bağlı ortaklıkları tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %
Şirket Ünvanı				
Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.	95	95	95	95

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu kararı tarafından onaylamış ve 9 Haziran 2020 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı bağlı ortaklığı yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarını ve kanuni konsolide finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Konsolide özet finansal tablolar finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tabloların TMS/TFRS’ye uygunluğunun sağlanması amacıyla tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarda gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup’un işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kullanılan kapanış kurları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31.03.2020	31.12.2019
Gbp	8,0579	7,7765
Euro	7,2150	6,6506
ABD Doları	6,5160	5,9402

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve konsolide finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve bağlı ortaklığının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2) Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS/TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve 15 Nisan 2019 yılında revize olan TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Uygunluk Beyanı (Devamı)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem konsolide finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıllık konsolide finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenmektedir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, KGK Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bağlı Ortaklıklar

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Şirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hâkimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Grup'un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar, oy hakları ve etkin ortaklık oranları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Bağlı Ortaklıklar’a ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Konsolide edilen bir bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı paya düşen birikmiş zararları, söz konusu bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı özsermaye tutarını aşabilir. Bu durumda, birikmiş zarar ve ana ortaklık dışı paya düşecek daha sonraki cari yıl zararları, ana ortaklık dışı pay ile ilişkilendirilir.

Şerefiye/Negatif Şerefiye

Şirket birleşmesi, iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde konsolide kapsamlı gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden tanımlanabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Şerefiye/Negatif Şerefiye (Devamı)

İşletme birleşmelerini konu alan UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, iktisap maliyetinin, iktisap edilen işletmenin daha önceden finansal tablolarında yer almayan maddi olmayan duran varlıklar da dahil olmak üzere, tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin iktisap tarihindeki makul değerleri belirlenmek suretiyle muhasebeleştirilmesini öngörmektedir.

Ayrıca UFRS 3 (Revize)’ye göre, işletme birleşmesinin gerçekleştiği raporlama döneminin sonunda işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi ile ilgili çalışmalar tamamlanmamış ise, satın alan işletme için, muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış kalemlere yönelik finansal tablolarında geçici tutarları raporlama imkanı bulunmaktadır. Ölçme dönemi içerisinde satın alan işletme, birleşme tarihinde muhasebeleştirilmiş geçici tutarları, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsaydı bu tarih itibarıyla muhasebeleştirilmiş tutarların ölçümünü etkileyebilecek gerçeklere ve durumlara ilişkin elde edilmiş yeni bilgileri yansıtabilecek şekilde geriye dönük olarak düzeltir. Satın alan işletme aynı zamanda, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsaydı bu tarih itibarıyla ek varlık ve borçların muhasebeleştirilmesini gerektirecek gerçeklere ve durumlara ilişkin yeni bilgiler elde etmiş ise söz konusu ek varlık ve borçları da ölçme dönemi içerisinde muhasebeleştirir.

Ölçme dönemi, satın alan işletme, birleşme tarihi itibarıyla var olan gerçeklere ve durumlara ilişkin aradığı bilgileri elde eder etmez ya da daha fazla bilginin elde edilemez olduğunu öğrenir öğrenmez bitmekte olup her durumda birleşme tarihinden başlamak üzere bir yılı aşamaz.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların 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 mali tablolara yansıtılır. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 31 Aralık 2019 ve 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

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 kümülâtif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.5) TMS ve TFRS’deki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) TMS ve TFRS’deki değişiklikler (Devamı)

(a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 9, TMS 39, ve TFRS 7 “Gösterge Faiz Oranı Reformu”

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgili olup, korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 ve TFRS 8 “Önemliliğin Tanımı”

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik standartlardaki “önemlilik” tanımının açıklanmasını netleştirir. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3 “İşletme Tanımında yapılan değişiklikler”

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Söz konusu değişiklikle birlikte;

Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.

Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.

Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

(b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesinin ne anlama geldiğini" açıklığa kavuşturmaktadır.

2.6) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ile; 1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.1) Hasılat

Grup taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Temettü ve faiz gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü oluştuğunda, Grup alacak veya kredinin kayıtlı değerini gelecekteki nakit akışlarını alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir. Temettüler; hissedarların tahsil etme hakları ortaya çıktığında finansal tablolara yansıtılır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.2) Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar; ilk madde malzeme, yarı mamul, ticari mallar ve diğer stokları kapsamaktadır (Dipnot 8).

2.7.3) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, konsolide finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- i. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- v. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup'un sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip olunan şirketler "ilişkili taraf" olarak kabul edilmişlerdir. (Dipnot 6)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.4) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya normal iş akışı çerçevesinde satılmak amaçlarından ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden bina ve araziler yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemine göre değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerle değerlendirilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dâhil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, söz konusu gayrimenkullerin piyasa rayiç bedelleri dikkate alınarak saptanmaktadır. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7.5) Maddi Duran Varlıklar

Arazi ve arsalar ve yapılmakta olan yatırımlar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyeti üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Maddi duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	Ekonomik Ömür
Makine, Tesis ve Cihazlar	2 – 20 yıl
Taşıtlar	4 – 5 yıl
Demirbaşlar	3 – 20 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 yıl
Özel Maliyetler	5 – 20 yıl

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ile kullanımdaki değerinden yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.6) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri, yazılımlara yönelik haklar, lisans bedelleri ve peştemallık gibi varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar alış değerlerinden kaydedilip, itfa payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilmektedir. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Ekonomik Ömür
Haklar	3 – 16 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 – 10 yıl
İşletme İçinde Yaratılan Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl

2.7.7) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmiştir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.7.8) Finansal Varlıklar

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. TFRS 9, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.8) Finansal Varlıklar (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.8) Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz giderleri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin Faiz Yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin Faiz Oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.7.9) Kur Değişiminin Etkileri

Konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na ("TL") çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.9) Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- *Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,*
- *Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,*
- *Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları*

2.7.10) Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç Grup payına düşen dönem net karının ilgili dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’deki şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak (“Bedelsiz Paylar”) sermayeleri arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalama payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 27).

2.7.11) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.11) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

Şarta bağlı varlıklar, genellikle ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Şarta bağlı varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Şarta bağlı varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

2.7.12) Finansal Kiralamalar

a) Grup - kiracı olarak

- Finansal kiralama

Grup’un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

- Faaliyet kiralaması

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir.

Kiralanılan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.12) Finansal Kiralamalar (Devamı)

a) Grup - kiracı olarak (Devamı)

- Faaliyet kiralaması (Devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, konsolide finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.12) Finansal Kiralamalar (Devamı)

a) Grup - kiracı olarak (Devamı)

- Faaliyet kiralaması (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda (Not 10) ayrı bir kalemden sunulur.

b) Grup – kiraya veren olarak

- Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanın varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya operasyonel kiralamaya konu varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.7.13) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bu kapsamda Grup’un çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, askerlik ödeneği, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.13) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı (Devamı)

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder (Dipnot 17).

İzin hakları, kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükleri hak kazandıkları dönemlerde tahakkuk ettirilir.

2.7.14) Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Söz konusu varlık ile ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesi söz konusu olur ise elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.15) Ticari Alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı gelirleri/giderleri, gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.16) Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir.

Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.7.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi, vergi kanunlarında yer alan istisna ve indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Son hesap döneminde geçerli olan kurumlar vergisi oranı %22’dir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. (2019 - %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.

Oluşan mali zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan mali zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin KGK Muhasebe Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve kullanabilecek geçmiş yıl mali zararları ile vergi indirimi ve istisnalarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Son dönemlerini zararlı sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

2.7.18) Netleştirme/ Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.7.19) Durdurulan Faaliyetler

Grup'un durdurulan faaliyet kapsamında değerlendirilen işlemi bulunmamaktadır.

2.7.20) Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

2.7.21) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.7.22) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un, finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde ara dönem özet konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

b) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.

c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile Grup yönetimi tarafından belirlenmektedir.

d) Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar içinde bir şüpheli alacak karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yönetimi 31 Mart 2020 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda 3.792.093 TL (31 Aralık 2019: 3.844.841 TL) tutarında şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır. (Dipnot 7 ve 12)

e) Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Grup yönetiminin tahminlerini dikkate alan hesaplamalar sonucunda stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleşebilir değerine indirgenmiştir. Grup yönetimi 31 Mart 2020 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda 242.098 TL (31 Aralık 2019: 110.761 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. (Dipnot 8)

f) Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Grup yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir. Grup yönetimi 31 Mart 2020 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda 14.000 TL karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2019: Yoktur) (Dipnot 16)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2019 - Yoktur.)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 31 Mart 2020	Rüzgar Enerjisi Kule İç Donanımı ve Kutup Paket Sarımı	Kurumsal Kimlik	Konsolide
Hasılat	24.698.278	7.551.305	32.249.583
Satışların Maliyeti	(21.958.856)	(7.105.379)	(29.064.235)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar	2.739.422	445.926	3.185.348
Genel Yönetim Giderleri (-)	(601.944)	(217.706)	(819.650)
Pazarlama Giderleri (-)	(436.099)	(257.051)	(693.150)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(198.383)	(49.596)	(247.979)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	(840.669)	204.544	(636.125)
Esas Faaliyet Karı / Zararı	662.327	126.117	788.444
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	16.443	16.443
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar / Zararı	662.327	142.560	804.887
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(662.770)	(312.624)	(975.394)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zararı	(443)	(170.064)	(170.507)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	77.565	19.391	96.956
Dönem Karı / Zararı	77.122	(150.673)	(73.551)
Finansal Durum Tablosu Bilgileri (31 Mart 2020)			
Toplam Varlıklar	23.259.317	27.806.496	51.065.813
Toplam Yükümlülükler	20.178.601	14.328.653	34.507.254
Amortisman ve İtfa Payları	568.948	142.237	711.185

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2019	Rüzgar Enerjisi Kule İç Donanımı ve Kutup Paket Sarımı	Kurumsal Kimlik	Konsolide
Hasılat	53.077.298	17.306.931	70.384.229
Satışların Maliyeti	(48.064.433)	(14.618.922)	(62.683.355)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar	5.012.865	2.688.009	7.700.874
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.908.649)	(819.601)	(2.728.250)
Pazarlama Giderleri (-)	(543.932)	(607.168)	(1.151.100)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(462.511)	(139.190)	(601.701)
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	(168.118)	(1.831.750)	(1.999.868)
Esas Faaliyet Karı / Zararı	1.929.655	(709.700)	1.219.955
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	33.990	33.990
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar / Zararı	1.929.655	(675.710)	1.253.945
Finansman Gelileri / (Giderleri), net	(13.413)	(2.151.516)	(2.164.929)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zararı	1.916.242	(2.827.226)	(910.984)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	295.289	98.429	393.718
Dönem Karı / Zararı	2.211.531	(2.728.797)	(517.266)

Finansal Durum Tablosu Bilgileri (31 Aralık 2019)

Toplam Varlıklar	18.846.798	28.828.697	47.675.495
Toplam Yükümlülükler	15.490.856	15.493.019	30.983.875
Amortisman ve İtfa Payları	2.133.421	711.141	2.844.562

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	14.978	761
Bankalar	1.527.951	1.157.541
Vadesiz Mevduat	1.527.951	1.157.541
Vadeli Mevduat	-	-
Toplam	1.542.929	1.158.302

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Döviz Tutar	TL Karşılığı	Döviz Tutar	TL Karşılığı
EURO	201.940	1.456.997	142.321	946.520
USD	1	7	-	-
Toplam		1.457.004		946.520

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.542.929	1.158.302
Eksi: Bloke Mevduatlar	-	-
Toplam	1.542.929	1.158.302

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1) İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakiyeleri:

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş.	9.401.030	705.941
AFG Proje Müh. Yapı İnş. Tah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	217.646
Verite Veri Analitik Çözümler A.Ş.	-	98.972
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	27.501	33.000
SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.	6.549	4.997
Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.	1.700	1.214
<i>İlişkili Taraflar Reeskontu (-)</i>	<i>(66.498)</i>	<i>(7.567)</i>
Toplam	9.370.282	1.054.203

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Promaya Proje Tasarım Mim. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	9.656	9.656
Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.382	113.945
<i>İlişkili Taraflar Reeskontu (-)</i>	<i>(130)</i>	<i>(749)</i>
Toplam	35.908	122.852

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

6.1) İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakiyeleri (Devamı):

c) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Metin Arısan (*)	241.178	241.178
Verite Veri Analitik Çözümler A.Ş.	111.360	-
SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.	-	39.292
Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	908
Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.	-	156
Toplam	352.538	281.534

(31.12.2019 – (*) Grup’un bağlı ortaklığı olan Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ortağının dönem başında 196.326 TL olan bakiyesine %17,50 oranında adat faizi uygulanması neticesinde 31.12.2019 itibarıyla bakiye 241.178 TL olup, ortak ile bu bakiye ile ilgili mutabakat sağlanamamaktadır. Ortak tarafından Türk Ticaret Kanunu’nun 437. Maddesi kapsamında açılan bilgi alma ve inceleme hakkı davası mahkeme tarafından red olmuştur. Ayrıca taraflar arası anlaşmazlık ve açılan davalar ile ilgili 28.11.2018, 10.12.2018 ve 04.03.2019 tarihlerinde özel durum açıklamaları yapılmıştır.)

d) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.036.490	9.749.088
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	5.126	2.589
Toplam	10.041.616	9.751.677

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

6.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:

	01.01.2020 - 31.03.2020							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San ve Tic. A.Ş.	30.875	24.720.212	-	-	-	-	338.127	9.218
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	238.747	48.990	442.122	-	60.800	-	129.237	224.443
AFG Proje Mühendislik Proje Mühendislik Yapı İnş. Taah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-
SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.000	-	3.090
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	4.660	-	-	-	-	-	15.740	-
Toplam	274.282	24.769.202	442.122	-	60.800	4.000	483.104	236.751

	01.01.2019 - 31.12.2019							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San ve Tic. A.Ş.	90.599	51.685.069	716.880	-	-	-	688.560	25.968
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	2.874.280	364.366	49.622	1.694.768	-	439.370	207.976	1.771.524
AFG Proje Mühendislik Proje Mühendislik Yapı İnş. Taah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	766.537	-	-	-	-	-	-
SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	44.289
Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	5.496
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	3.660	-	-	-	-	-	68.487	-
Toplam	2.968.539	52.815.972	766.502	1.694.768	-	439.370	965.023	1.847.277

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

6.3) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	31.03.2020	31.12.2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	146.392	487.729
Toplam	146.392	487.729

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1. Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Alıcılar	2.141.922	3.675.734
Alıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 6)	9.436.780	1.061.770
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.820.539	1.874.100
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.820.539)	(1.874.100)
Alıcılar Reeskontu (-)	(3.026)	(970)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar Reeskontu (-)	(66.498)	(7.567)
Toplam	11.509.178	4.728.967

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
01 Ocak	(1.874.100)	(547.031)
TFRS 9 Etkisi	(223)	(7.043)
Dönem Gideri	(732)	(1.340.791)
Karşılık İptali	54.516	20.765
Dönem Sonu	(1.820.539)	(1.874.100)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılar	20.107.786	12.628.158
Satıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 6)	36.038	123.601
Satıcılar Reeskontu (-)	(32.579)	(39.377)
İlişkili Taraf Satıcılar Reeskontu (-)	(130)	(749)
Toplam	20.111.115	12.711.633

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 8 – STOKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
İlk Madde ve Malzeme	7.751.708	5.570.973
Yarı Mamuller	6.296.724	8.722.174
Ticari Mallar	24.762	252.305
Yoldaki Mallar	-	4.419.298
Diğer Stoklar	54.643	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(242.098)	(110.761)
Toplam	13.885.739	18.853.989

(*) Grup'un emtialarının üzerinde 3.000.000 TL tutarında sigorta bulunmaktadır. (31.12.2019 - Grup'un emtialarının üzerinde 3.000.000 TL tutarında sigorta bulunmaktadır.)

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı Karşılık Tutarı	(110.761)	(227.901)
Dönem İçi Giriş	16.240	(5.881)
Dönem İçi Çıkış (-)	(147.577)	123.021
Toplam	(242.098)	(110.761)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Eliminasyon	31.03.2020
Tesis, Makine ve Cihazlar	11.553.751	7.210	(1.709)	1.857.785	-	13.417.037
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar (*)	1.959.835	-	-	(1.959.835)	-	-
Taşıtlar	260.740	4.612	(37.902)	-	-	227.450
Demirbaşlar	2.301.560	83.015	-	102.050	-	2.486.625
Özel Maliyetler	2.696.254	-	-	-	-	2.696.254
Toplam	18.772.140	94.837	(39.611)	-	-	18.827.366

Birikmiş Amortismanlar	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Eliminasyon	31.03.2020
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(6.601.776)	(374.852)	1.709	(306.895)	1.534	(7.280.280)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar (-)	(329.392)	-	-	329.392	-	-
Taşıtlar (-)	(176.671)	(10.307)	37.902	-	-	(149.076)
Demirbaşlar (-)	(1.462.459)	(76.652)	-	(22.497)	(884)	(1.562.492)
Özel Maliyetler (-)	(1.344.367)	(122.025)	-	-	(5.155)	(1.471.547)
Toplam	(9.914.665)	(583.836)	39.611	-	(4.505)	(10.463.395)
31.03.2020 Maddi Duran Varlıklar (NET)	8.857.475					8.363.971

(*) 01 Eylül 2018 tarihinde Plaka Mobilya Taahhüt San. Tic. A.Ş (Plaka) ile daha önce Plaka'dan satın alınmış olan maddi duran varlıklar ile ilgili faaliyet kiralmasına ilişkin sözleşme imzalanmıştır. İlgili maddi duran varlıkların satış tutarı 1.959.835 TL + KDV olup, Plaka Mobilya'ya aylık 92.973,13 TL'den kiralanması hususunda iki yıllığına anlaşılmıştır. Taraflar 18.03.2019 tarihinde sözleşmeyi tadil etmiş olup, aylık kiralama bedeli 52.080,56 TL olarak belirlenmiştir. Şirket 20 Mart 2020 tarihli 2020/27 sayılı yönetim kurulu kararı ile faaliyet kiralmasına son vermiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Eliminasyon	31.03.2019
Tesis, Makine ve Cihazlar	11.350.113	31.424	-	-	11.381.537
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	8.094.155	-	-	-	8.094.155
Taşıtlar	298.102	-	-	-	298.102
Demirbaşlar	2.266.451	16.310	(3.000)	-	2.279.761
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.400	-	-	-	24.400
Özel Maliyetler	3.132.794	-	(436.370)	-	2.696.424
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	23.229	-	-	23.229
Toplam	25.166.015	70.963	(439.370)	-	24.797.608
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Eliminasyon	31.03.2019
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(5.313.494)	(326.471)	-	1.535	(5.638.430)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (-)	(208.385)	-	-	-	(208.385)
Taşıtlar (-)	(189.928)	(9.645)	-	-	(199.573)
Demirbaşlar (-)	(1.164.559)	(77.526)	179	(884)	(1.242.790)
Diğer Maddi Duran Varlıklar (-)	(2.847)	(1.220)	-	-	(4.067)
Özel Maliyetler (-)	(872.047)	(122.033)	36.364	(5.156)	(962.872)
Toplam	(7.751.260)	(536.895)	36.543	(4.505)	(8.256.117)
31.03.2019 Maddi Duran Varlıklar (NET)	17.414.755				16.541.491

Şirket'in 25 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 18 Kasım 2017 tarih ve 2017/29 sayılı yönetim kurulu kararı doğrultusunda Şirket'in stoklarında yer alan akaryakıt istasyonları ekipmanlarının operasyonel kiralama (faaliyet kiralaması) aracılığı ile değerlendirilmesi seçeneğine ilişkin olarak kabul edilen iş modelinin ve bu çerçevede Ada Satınalma ve Tedarik Hizm. Tic. Ltd. Şti.'nin acente olarak yetkilendirilmesi işleminin finansal boyutu konusunda bilgi edinilmiş, bu çerçevede faaliyet kiralamasına konu akaryakıt istasyonu ekipmanlarının toplam aktif değerinin 6.134.320 TL tutarında, Vergi Usul Kanunu açısından faydalı ömürleri sonucunda artık değerlerinin %20 oranında ve önsözleşme döneminde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan referans faiz oranının % 14,55 seviyesinde olduğu dikkate alınarak aylık (30 gün) faaliyet kiralaması bedelinin 77.870,92 TL olarak belirlenmesine ve işleme ilişkin diğer işlere ilişkin olarak Yönetim Kurulu Başkanlığı'na yetki verilmesine karar verilmiştir. Şirket 20.12.2018 tarihinde piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sonucunda faaliyet kiralamasında beklenen getiriyi sağlayamadığı nedeniyle kiralama faaliyetini askıya almaya karar vermiştir. Faaliyet kiralamasına konu varlıklar 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'e henüz iade edilmediği için bu varlıklar ile ilgili finansal tablolarda herhangi bir sınıflama yapılmamıştır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

9.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler (Devamı)

01 Eylül 2018 tarihinde Plaka Mobilya Taahhüt San. Tic. A.Ş (Plaka) ile daha önce Plaka'dan satın alınmış olan maddi duran varlıklar ile ilgili faaliyet kiralamasına ilişkin sözleşme imzalanmıştır. İlgili maddi duran varlıkların satış tutarı 1.959.835 TL + KDV olup, Plaka Mobilya'ya aylık 92.973,13 TL'den kiralanması hususunda iki yıllığına anlaşılmıştır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 3 aylık kira geliri yazılmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 10.500.000 TL tutarında sigorta mevcuttur. (31.12.2019 - Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 10.500.000 TL tutarında sigorta mevcuttur.)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran ve maddi olmayan varlıklarla ilişkilendirilen ve gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	1.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Satılan Malın Maliyeti	410.129	363.388
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	99.654	101.971
Araştırma Geliştirme Giderleri	43.889	43.698
Genel Yönetim Giderleri	157.515	155.592
TOPLAM	711.187	664.649

NOT 10 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım Hakkı Varlıkları	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Taşıtlar	149.358	-	-	149.358
Birikmiş Amortismanlar (-)	(77.926)	(19.481)	-	(97.407)
Kullanım Hakkı Varlıkları (NET)	71.432			51.951

Kullanım Hakkı Varlıkları	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2019
Taşıtlar	-	149.358	-	149.358
Birikmiş Amortismanlar (-)	-	(19.481)	-	(19.481)
Kullanım Hakkı Varlıklar (NET)	-			129.877

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Haklar	679.505	-	-	679.505
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(282.445)	(30.286)	-	(312.731)
Bilgisayar Yazılımları	379.626	-	-	379.626
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	(230.177)	(11.452)	-	(241.629)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.322.635	-	-	1.322.635
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(760.182)	(66.132)	-	(826.314)
31.03.2020 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	1.108.962			1.001.092

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.03.2019
Haklar	676.805	1.875	-	678.680
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(161.300)	(30.297)	-	(191.597)
Bilgisayar Yazılımları	376.521	5.805	-	382.326
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	(226.662)	(11.845)	-	(238.507)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.322.635	-	-	1.322.635
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(452.074)	(66.132)	-	(518.206)
31.03.2019 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	1.535.925			1.435.331

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen Sipariş Avansları	993.977	448.498
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (Dipnot 6)	10.041.616	9.751.677
<i>Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	10.036.490	9.749.088
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekonomik Araştırma Ltd. Şti.</i>	5.126	2.589
Şüpheli Verilen Sipariş Avanslar	1.817.699	1.816.886
Şüpheli Verilen Sipariş Avansları Karşılıkları (-)	(1.817.699)	(1.816.886)
Gelecek Aylara Ait Giderler	57.906	77.900
Toplam	11.093.499	10.278.075

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	95	95
Toplam	95	95

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2020	31.12.2019
Alınan Sipariş Avansları	458.703	1.292.551
Toplam	458.703	1.292.551

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 13 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2019 – Yoktur)

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2019 – Yoktur)

NOT 15 - BORÇLANMALAR

15.1. Finansal Borçlanmalar

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.03.2020	31.12.2019
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	57.244	77.180
Toplam	57.244	77.180

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31.03.2020	31.12.2019
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara, Taksitleri ve Faizleri	2.913.419	2.673.496
Faiz Gider Tahakkukları	4.080	7.140
Toplam	2.917.499	2.680.636

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2020	31.12.2019
Kredi Kartı Borçları	171.818	389.790
Toplam	171.818	389.790

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31.03.2020	31.12.2019
Banka Kredileri	7.830.679	7.874.311
Toplam	7.830.679	7.874.311

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 15 – BORÇLANMALAR (Devamı)

15.1. Finansal Borçlanmalar (Devamı)

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar (Devamı)

31.03.2020						
Finansal Borçlar						
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
TL	2020	18,96%	1.010.921	1.010.921	-	1.010.921
EURO	2020 - 2026	0,031%	1.381.333	2.135.640	7.830.679	9.966.319
Toplam				3.146.561	7.830.679	10.977.240

31.12.2019						
Finansal Borçlar						
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
TL	2020	18,96%	1.835.223	1.835.223	-	1.835.223
EURO	2020 - 2026	0,031%	1.381.333	1.312.383	7.874.311	9.186.694
Toplam				3.147.606	7.874.311	11.021.917

FİNANSAL BORÇLAR	31.03.2020	31.12.2019
1 yıl içinde ödenecekler	3.146.561	3.147.606
1 - 2 yıl içinde ödenecekler	1.423.760	1.312.385
2 - 3 yıl içinde ödenecekler	1.423.760	1.312.385
3 - 4 yıl içinde ödenecekler	711.880	1.312.385
4 - 5 yıl içinde ödenecekler	1.423.760	1.312.385
5 yıl ve üzeri ödenecekler	2.847.519	2.624.771
Toplam	10.977.240	11.021.917

				Nakit Olmayan Değişimler		
	1 Ocak 2020	Finansman Nakit Akışları	Finansman Nakit Çıkışları	Faiz Tahakkuku	Değerleme	31 Mart 2020
Banka kredileri	10.554.947	-	(634.411)	-	827.642	10.748.178
	10.554.947	-	(634.411)	-	827.642	10.748.178

				Nakit Olmayan Değişimler		
	1 Ocak 2019	Finansman Nakit Akışları	Finansman Nakit Çıkışları	Faiz Tahakkuku	Değerleme	31 Aralık 2019
Banka kredileri	12.660.594	71.331	(3.500.732)	448.383	875.371	10.554.947
	12.660.594	71.331	(3.500.732)	448.383	875.371	10.554.947

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 15 – BORÇLANMALAR (Devamı)

15.2. Finansal Borçlara İlişkin Finans Kuruluşlarına Verilen Teminatlar

31 Mart 2020	EURO	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	1.456.400	10.507.926
Toplam		10.507.926

31 Aralık 2019	EURO	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	1.456.400	9.685.934
Toplam		9.685.934

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a. Dava Karşılıkları

Dava Karşılıkları	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı Karşılık Tutarı	-	165.078
Dönem İçi Giriş	14.000	(165.078)
Dönem İçi Çıkış (-)	-	-
Dönem Sonu Bakiye	14.000	-

b. Devam Etmekte Olan Dava, İcra Takibi Tazminat ve İhtilaflar:

Grup lehine açılmış devam etmekte olan 3 adet icra davası bulunmaktadır, tutarı 258.743 TL'dir. (31.12.2019 - Grup lehine açılmış devam etmekte olan 1 adet icra davası bulunmaktadır, tutarı 152.577 TL'dir.)

Grup aleyhine açılmış devam etmekte olan 1 adet dava bulunmaktadır, bu davanın tutarı 14.000 TL'dir. Tamamına karşılık ayrılmıştır. (31.12.2019 – Grup aleyhine açılmış devam etmekte olan dava bulunmamaktadır.)

c. İşletme Lehine Tazminatlar:

Grup'un lehinde açılmış tazminat talebi bulunmamaktadır. (31.12.2019 – Yoktur.)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

d. Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 11.683.408 TL ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla 10.930.659 TL alınan teminat mektubu bulunmaktadır. Grubun verilen teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31.03.2020				
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	15.574.799	5.000	2.128.583	184.493
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	15.574.799	5.000	2.128.583	184.493

*Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket' in özkaynaklarına oranı 31.03.2020 tarihi itibarıyla %0'dır.

31.12.2019				
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	14.018.678	5.000	2.051.617	344.493
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	14.018.678	5.000	2.051.617	344.493

*Şirket' in vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Şirket' in özkaynaklarına oranı 31.12.2019 tarihi itibarıyla %0' dır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	543.806	900
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	234.912	136.387
Toplam	778.718	137.287

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

İzin Karşılıkları (Kısa Vadeli)

	31.03.2020	31.12.2019
İzin Karşılığı	441.067	284.091
Toplam	441.067	284.091

c) Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Uzun Vadeli)

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Ayrıca, Sosyal Sigortalar Kanunu’na göre 15 yıl fiili hizmet süresi ile 3.600 gün primi bulunanlar kendi istekleri ile işten ayrıldıklarında dahi kıdem tazminatını hak ederler.

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket’in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetinde olması esas olmakla birlikte çalışanların işe başlama durumuna göre yukarıda belirtilen yaşlardan önce de emekliye ayrılması mümkün bulunmaktadır. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

(31 Aralık 2019; 01 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Mart 2020 hesap dönemine ilişkin bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %9,00 enflasyon oranı ve %13,00 faiz oranı varsayımına göre, yıllık %3,67 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2019 – %3,67).

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumlarında, kıdem tazminatı sırasıyla 184.306 TL daha (fazla), 150.575 TL daha az olacaktır. (31.12.2019 – 120.695 TL – 98.513 TL)

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılması olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 160.784 TL daha az, 190.823 TL daha (fazla) olacaktır. (31.12.2019 – 105.138 TL – 122.729 TL)

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 Ocak Açılış	1.012.293	870.748
Faiz Maliyeti	199.381	131.598
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	76.297	(69.849)
Hizmet Maliyeti	254.885	176.679
Ödenen Kıdem Tazminatı	(9.160)	(96.883)
Dönem Sonu	1.533.696	1.012.293

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun 466’ıncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, SPK Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi), çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış sermaye kaleminden sonra gelen “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle, “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanan farklar ise geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

**NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
(Devamı)**

18.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	33,33%	8.582.214	%33,33	8.582.214
Ercan Güldoğan	20,00%	5.150.000	%12,71	3.272.275
Evren Güldoğan	1,88%	483.175	%9,17	2.360.900
Emre Güldoğan Uzar	0,76%	194.427	%0,76	194.427
Tahir Başaloğlu	0,06%	14.813	%0,06	14.813
Murat Özel	0,04%	11.573	%0,04	11.573
Metin Arısan	0,04%	11.573	%0,04	11.573
Halka Açık Kısım	43,89%	11.302.225	%43,89	11.302.225
Toplam	100%	25.750.000	%100	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.

18.2) Geri Alınmış Paylar

	31.03.2020	31.12.2019
Geri Alınmış Paylar	(360.560)	(360.560)
Toplam	(360.560)	(360.560)

Say Reklamcılık, halka açık hisselerinden 14.07.2016 tarihinde 2,56 fiyattan 44.000 adet, 2,57 fiyattan 6.000 adet hisse geri alımı gerçekleştirmiştir. Alınan payların sermayeye oranı %0,19'dur.

Say Reklamcılık, 19.08.2019 günü başlayan 02.09.2019 günü sona eren ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili süre sonunda halka açık hisselerinden 0,93 TL fiyattan 250.000 adet hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.

18.3) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.03.2020	31.12.2019
Hisse Senedi İhraç Primleri	7.120.331	7.120.331
Toplam	7.120.331	7.120.331

18.4) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

a) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynak içerisinde “Değer Artış Fonu” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

**NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
(Devamı)**

**18.4) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler
(Devamı):**

	31.03.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(129.967)	(69.595)
Toplam	(129.967)	(69.595)

18.5) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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 dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır. Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir.

Halka açık şirketler temettü dağıtımlarını SPK tarafından yayımlanan standartlar ve tebliğlerin öngördüğü esaslar çerçevesinde yaparlar.

Türk Ticaret Kanunu kapsamında ayrılan "Yasal Yedekler" yasal yedek statüsünde olan "Hisse Senedi İhraç Primleri" ve kar dağıtım dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	1.117.222	1.117.222
Toplam	1.117.222	1.117.222

18.6) Dönem Kar/(Zararı)

	31.03.2020	31.12.2019
Net Dönem Karı/Zararı	(65.073)	(486.832)
Toplam	(65.073)	(486.832)

18.7) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.03.2020	31.12.2019
Ana Ortaklık Dışı Sermaye	25.000	25.000
Azınlık Payı Yasal Yedekler	2.237	2.237
Azınlık Payı Diğer Kazanç / Kayıplar	(641)	(1.502)
Azınlık Payı Geçmiş Yıl Kar / (Zararı)	(97.478)	(67.045)
Azınlık Payı Dönem Kar / (Zararı)	(8.478)	(30.434)
Toplam	(79.360)	(71.744)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

**NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
(Devamı)**

18.8) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.03.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(16.794.034)	(16.307.202)
Toplam	(16.794.034)	(16.307.202)

Kar Dağıtımı:

30 Aralık 2014 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nda (“Kanun”) yer alan düzenlemelere uyum kapsamında hazırlanan II-19.1 sayılı “Kâr Payı Tebliği” 23 Ocak 2015 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olup, yürürlüğe girmiştir.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

TTK hükümlerine göre; Şirket’in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri, yasal vergi ve masraflar gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket’in bir önceki hesap döneminde uğradığı zarar, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder ve aşağıdaki gibi dağıtılır:

- TTK’nın 466/1. Maddesi uyarınca, safi karın % 5’i ödenmiş sermayenin %20’sini buluncaya kadar I.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.
- Kalan tutardan mali kanunlar ve mali mevzuat gereği ödenecek Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımına bağlı olarak tahakkuk eden vergiler hariç olmak üzere diğer vergiler, mali mükellefiyetler tenzil edilir.
- Kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin ödenen kısmına % 5 nispetinde I. Temettü verilir.
- Bakiye kalan miktar idare meclisinin teklifi üzerine genel kurulun kararı ile kısmen veya tamamen bütün sermaye sahiplerine II.Temettü olarak dağıtılabılır; olağanüstü yedeklere ayrılabilir yada ertesi yıla aktarılabilir.
- Ayrıca TTK’nın 466/3. Maddesi gereği pay sahipleri ve kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması genel kurulca kararlaştırılan kısımlardan I.Temettü düşüldükten sonra dağıtılacak kısmın % 10’u II.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Yurtiçi Satışlar	24.943.009	5.294.625
Yurtdışı Satışlar	7.227.819	1.549.517
Diğer Gelirler	124.779	82.796
Satıştan İadeler (-)	(46.024)	-
Toplam	32.249.583	6.926.938
Satışların Maliyeti	(29.064.235)	(5.369.626)
Brüt Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)	3.185.348	1.557.312
	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Kurumsal Kimlik Çözümü Satışları	7.059.435	2.421.135
Ticari Malzeme Satışları	280.773	476.927
Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı Satışları	24.698.279	3.945.900
Hurda Satışları	132.342	-
Diğer Gelirler	124.778	82.976
Satışlar	32.295.607	6.926.938
Kurumsal Kimlik Çözümü Satıştan İadeler	(46.024)	-
Satıştan İadeler (-)	(46.024)	-
Satış Gelirleri	32.249.583	6.926.938
Kurumsal Kimlik Çözümü Satışları	(6.812.594)	(1.881.376)
Ticari Malzeme Satışları	(262.587)	(425.147)
Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı Satış Maliyeti	(21.868.856)	(3.063.103)
İç ve Dış Mekan Dekorasyon Mamül Satışları	(2.535)	-
Hurda Satışları	(117.663)	-
Satışların Maliyeti	(29.064.235)	(5.369.626)
BRÜT KAR / ZARAR	3.185.348	1.557.312

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

**NOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM
GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Genel Yönetim Giderleri (-)	(819.650)	(743.264)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(693.150)	(259.226)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(247.979)	(126.990)
Toplam	(1.760.779)	(1.129.480)

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Personel Giderleri	(386.971)	(312.208)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(157.484)	(155.592)
Danışmanlık Giderleri	(58.517)	(46.740)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(51.628)	(34.504)
Avukatlık Giderleri	(40.231)	(41.852)
İzin Karşılığı	(11.362)	(5.583)
Aidat Giderleri	(8.399)	(6.024)
Haberleşme Giderleri	(7.428)	(7.165)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(7.105)	(4.686)
Ofis Giderleri	(6.158)	(3.522)
Bakım ve Onarım Giderleri	(5.626)	(5.818)
Motorlu Araç Giderleri	(4.499)	(4.020)
Seyahat Giderleri	(2.647)	(25.526)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(1.750)	(29.097)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(1.323)	(4.567)
Kira Giderleri	(930)	(12.990)
Sigorta Giderleri	-	(89)
Diğer	(67.592)	(43.281)
Toplam	(819.650)	(743.264)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
İhracat ve Nakliye Giderleri	(390.832)	(19.492)
Personel Giderleri	(136.167)	(72.787)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(99.654)	(101.971)
İzin Karşılığı	(14.560)	(3.900)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(14.390)	(14.239)
Seyahat Giderleri	(8.679)	(28.655)
Motorlu Araç Giderleri	(5.913)	(5.848)
Kira Giderleri	(5.085)	(3.538)
Haberleşme Giderleri	(1.727)	(1.105)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(1.705)	(615)
Bakım ve Onarım Giderleri	(200)	-
Ofis Giderleri	(143)	(212)
Diğer	(14.095)	(6.864)
Toplam	(693.150)	(259.226)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Personel Giderleri	(156.193)	(73.507)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(43.889)	(43.698)
İzin Karşılığı	(22.293)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(14.385)	(1.761)
Eğitim Giderleri	(3.300)	-
Ofis Giderleri	(2.193)	(4.237)
Haberleşme Giderleri	(767)	(753)
Danışmanlık Giderleri	-	(1.500)
Diğer	(4.959)	(1.534)
Toplam	(247.979)	(126.990)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 22 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Çeşitlerine Göre Giderler (-)	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2020 31.03.2019
Personel Giderleri	(679.331)	(458.502)
İhracat ve Nakliye Giderleri	(390.832)	(19.492)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(301.027)	(301.261)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(80.403)	(50.504)
Danışmanlık Giderleri	(58.517)	(48.240)
İzin Karşılığı	(48.215)	(9.483)
Avukatlık Giderleri	(40.231)	(41.852)
Seyahat Giderleri	(11.326)	(54.181)
Motorlu Araç Giderleri	(10.412)	(9.868)
Haberleşme Giderleri	(9.922)	(9.023)
Ofis Giderleri	(8.494)	(7.971)
Aidat Giderleri	(8.399)	(6.024)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(7.105)	(4.686)
Kira Giderleri	(6.015)	(16.528)
Bakım ve Onarım Giderleri	(5.826)	(5.818)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(3.455)	(29.712)
Eğitim Giderleri	(3.300)	-
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(1.323)	(4.567)
Sigorta Giderleri	-	(89)
Diğer	(86.646)	(51.679)
Toplam	(1.760.779)	(1.129.480)

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.01.2020 31.03.2020	1.01.2019 31.03.2019
Alıcı Satıcı Kambiyo Karları	645.807	201.003
Ortak İlişkili Taraf ve Ticari Alacaklar Faiz Gelirleri	374.806	392.987
Reeskont Faiz Gelirleri	32.709	65.535
Stok Karşılığı İptali	16.240	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı İptali	9.160	6.003
Şüpheli Alacak Karşılığı İptali	4.742	16.456
İzin Karşılığı İptali	1.311	-
Diğer Gelirler	159.861	62.974
Toplam	1.244.636	744.958

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.01.2020	1.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Alıcı - Satıcı Kambiyo Zararı (-)	(1.506.690)	(255.187)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları (-)	(147.577)	-
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(101.113)	(73.709)
Dava Gider Karşılıkları (-)	(14.000)	-
Ortak İlişkili Taraf ve Ticari Alacaklar Faiz Giderleri (-)	(10.467)	(508.188)
Şüpheli Alacak Karşılıkları (-)	(732)	(11.509)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(100.182)	(1.211)
Toplam	(1.880.761)	(849.804)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Sabit Kıymet Satış Karları	20.948	36.543
Kira Gelirleri	-	397.400
Menkul Kıymet Satış Geliri	-	841
Toplam	20.948	434.784

b) Yatırım Faaliyetlerden Giderler

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Sabit Kıymet Satış Zararları	(4.505)	(4.505)
Toplam	(4.505)	(4.505)

NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal Gelirler

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Bankalar Kambiyo Karları	270.136	82.484
Toplam	270.136	82.484

b) Finansal Giderler (-)

	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Faiz Komisyon Giderleri	(312.088)	(164.510)
Bankalar Kambiyo Zararları (-)	(906.537)	(498.512)
Teminat Mektubu Giderleri	(26.905)	(71.603)
Toplam	(1.245.530)	(734.625)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Bilançodaki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	1.718.004	1.339.653
Dönem Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	96.956	393.718
Dönem Kapsamlı Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	16.785	(15.367)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	1.831.745	1.718.004

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

Geçici Farklar	31.03.2020	31.12.2019
Ticari Alacaklar	(242.805)	(179.629)
Diğer Alacaklar	(153.855)	(153.855)
Stoklar	(244.621)	(110.761)
Peşin Ödenmiş Giderler	(2.999.870)	(3.408.001)
Diğer Dönen Varlıklar	(13.975)	(12.882)
Finansal Yatırımlar	(4.693.098)	(4.693.098)
Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	(6.134.320)	(6.134.320)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.262.144	7.312.341
Finansal Borçlanmalar	18.228	(4.752)
Ticari Borçlar	32.709	40.126
Diğer Borçlar	832.111	832.111
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	(1.974.763)	(1.296.383)
Dava Karşılığı	(14.000)	-
Toplam	(8.326.115)	(7.809.103)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	31.03.2020	31.12.2019
Ticari Alacaklar	53.417	39.518
Diğer Alacaklar	33.848	33.848
Stoklar	53.817	24.367
Peşin Ödenmiş Giderler	659.971	749.760
Diğer Dönen Varlıklar	3.075	2.834
Finansal Yatırımlar	1.032.482	1.032.482
Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	1.349.550	1.349.550
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.597.672)	(1.608.715)
Finansal Borçlanmalar	(4.010)	1.045
Ticari Borçlar	(7.196)	(8.828)
Diğer Borçlar	(183.064)	(183.064)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	434.448	285.205
Dava Karşılığı	3.080	-
Toplam	1.831.745	1.718.004

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana şirket ve bağlı ortaklıklarının bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla ekteki finansal tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları edilen şirketleri ayrı tüzel kişilik bazında dikkate alarak hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri ve Ar-Ge merkezi indirimi) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. (2019 - %22)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2019 - %22)

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 – 30. günleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Yıl içinde vergi hesabı zarar ile sonuçlanan şirketin bunu izleyen yıl ya da bir sonraki yılın vergi yükümlülüğünden mahsup etmesine 5 yıl boyunca izin verilir. Eğer 5 yıl içinde bu zarar mahsup edilmez ise, bu hak kullanılamaz hale gelir.

Kurumlar vergisine ek olarak şirket, maaş, kar payı, faiz, temettü, müteahhit ve komisyon ödemeleri gibi belirli ödemeler için belirlenen oranlarda stopaj uygular. Temettü ödemeleri %15 oranında temettü dağıtım vergisine tabidir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirim tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Vergi karşılıkları ile vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

a- Vergi Karşılıkları

	31.03.2020	31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	96.956	393.718
Gelir tablosuna yansıtılan vergi	96.956	393.718

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

a- Vergi Karşılıkları (Devamı)

Bilançoda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergiler ile netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	-
Ödenecek (iade alınacak) kurumlar vergisi	-	-

b- Vergi Karşılıklarının Mutabakatı

	31.03.2020	31.12.2019
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar/Zararı	(170.507)	(910.984)
<i>Vergi Etkileri</i>		
Sürdürülen Faal. Karı Üzerinden Hesaplanan Vergi	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	21.203	2.085.312
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(21.203)	(2.085.312)
TFRS Karı - Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar Fark Etkisi	96.956	393.718
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı	96.956	393.718

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri, yasal vergi ve masraflar gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket'in bir önceki hesap döneminde uğradığı zarar, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder ve aşağıdaki gibi dağıtılır:

- Türk Ticaret Kanunu uyarınca, safi karın % 5'i ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.
- Kalan tutardan mali kanunlar ve mali mevzuat gereği ödenecek Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımına bağlı olarak tahakkuk eden vergiler hariç olmak üzere diğer vergiler, mali mükellefiyetler tenzil edilir.
- Kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin ödenen kısmına % 5 nispetinde I. Temettü verilir.
- Bakiye miktar idare meclisinin teklifi ve genel kurulun kararı ile kısmen veya tamamen bütün sermaye sahiplerine II. Temettü olarak dağıtılabilir; olağanüstü yedeklere ayrılabilir ya da ertesi yıla aktarılabilir.
- Ayrıca Türk Ticaret Kanunu uyarınca pay sahipleri ve kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması genel kurulca kararlaştırılan kısımlardan I. Temettü düşüldükten sonra dağıtılacak kısmın % 10'u II. Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

Hisse Başına Kazanç	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.12.2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	25.750.000	25.750.000
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	(65.073)	(486.832)
Hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan 1 adet hisse başına kazanç)	(0,0025)	(0,0189)
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir / gider	(101.768)	(432.333)
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç)	(0,0040)	(0,0168)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1) Sermaye Riski

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı dipnotlarda açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç (kayıpları), geçmiş yıl kar/zararları ve net dönem karını/(zararı) da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Finansal Risk ve Ticari Borçlar	31.088.355	23.733.550
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(1.542.929)	(1.158.302)
Net Borç	29.545.426	22.575.248
Toplam Özkaynak	16.558.559	16.691.620
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	178%	135%

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.2) Kredi riski

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit, kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Grup'un kullanılan bu finansal araçlardan kaynaklanan risklere maruz kalması söz konusu olup, bu finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riski ayrıca takip edilmektedir. Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilir. Finansal varlık türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri tablo olarak sunulmuştur.

Ticari alacaklar, genellikle otomotiv orijinal ekipman üreticilerine ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Satışlar ağırlıklı olarak çek karşılığında yapılmaktadır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.2) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Nakit ve Nakit
31.03.2020	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (**)	9.370.282	2.138.896	352.538	346.994	1.542.929
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	860.650	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	9.370.282	2.138.896	352.538	346.994	1.542.929
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	1.820.539	-	153.855	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.820.539)	-	(153.855)	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, ipotek, müşterilerden alınan nakit ve banka teminat mektuplarından oluşmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.2) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.054.203	3.674.764	281.534	347.137	1.158.302
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	860.650	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.054.203	3.674.764	281.534	347.137	1.158.302
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	1.874.100	-	153.855	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.874.100)	-	(153.855)	-
-Net Defterin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net Defterin Teminat, vs ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, ipotek, müşterilerden alınan nakit ve banka teminat mektuplarından oluşmaktadır.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.3) Likidite Riski

Grup nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervlerinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımları şu şekildedir:

31.03.2020

Sözleşme Uyarınca	Dipnot	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları	3 Aydan Kısa	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Uzun
			(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		31.281.070	31.316.572	21.814.917	1.670.978	4.983.162	2.847.515
Finansal Borçlar (net)	15	10.977.240	10.980.033	1.528.357	1.620.999	4.983.162	2.847.515
Ticari Borçlar (net)	7	20.075.207	20.107.786	20.057.807	49.979	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	6	35.908	36.038	36.038	-	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)		192.715	192.715	192.715	-	-	-

31.12.2019

Sözleşme Uyarınca	Dipnot	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları	3 Aydan Kısa	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Uzun
			(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		28.257.653	28.377.338	18.339.599	2.163.435	5.249.538	2.624.766
Finansal Borçlar (net)	15	11.021.917	11.101.476	1.108.501	2.118.671	5.249.538	2.624.766
Ticari Borçlar (net)	7	12.588.781	12.628.158	12.583.394	44.764	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	6	122.852	123.601	123.601	-	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)		4.524.103	4.524.103	4.524.103	-	-	-

28.4) Piyasa Riski

Aşağıdaki tablolar 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

i - Toplam Bazında;

Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020	31.12.2019
Döviz cinsinden varlıklar	6.175.515	4.686.299
Döviz cinsinden yükümlülükler	(27.723.617)	(19.976.099)
Net döviz pozisyonu	(21.548.102)	(15.289.800)

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.4) Piyasa Riski (Devamı)

ii - Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı);

DÖVİZ POZİSYON TABLOSU			
31.03.2020			
	TL Karşılığı	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	3.768.885	-	522.368
2. Finansal Varlıklar	1.457.004	1	201.940
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.457.004	1	201.940
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	949.626	49	131.574
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.175.515	50	855.882
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.175.515	50	855.882
10. Ticari Borçlar	17.411.570	195.176	2.236.979
11. Finansal Yükümlülükler	1.423.758	-	197.333
12. Diğer Yükümlülükler	345.729	4.324	44.013
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	345.729	4.324	44.013
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	19.181.057	199.500	2.478.325
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	8.542.560	-	1.184.000
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8.542.560	-	1.184.000
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	27.723.617	199.500	3.662.325
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(21.548.102)	(199.450)	(2.806.443)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(22.497.728)	(199.499)	(2.938.017)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.4) Piyasa Riski (Devamı)

ii - Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı) (Devamı);

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
31.12.2019			
	TL	USD	EUR
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	3.332.868	-	501.138
2. Finansal Varlıklar	946.520	-	142.321
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	946.520	-	142.321
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	406.911	-	61.184
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.686.299	-	704.643
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.686.299	-	704.643
10. Ticari Borçlar	9.567.781	226.955	1.235.922
11. Finansal Yükümlülükler	1.312.383	-	197.333
12. Diğer Yükümlülükler	1.221.624	4.324	179.824
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.221.624	4.324	179.824
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	12.101.788	231.279	1.613.079
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	7.874.311	-	1.184.000
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	7.874.311	-	1.184.000
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	19.976.099	231.279	2.797.079
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(15.289.800)	(231.279)	(2.092.436)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(15.696.711)	(231.279)	(2.153.620)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

28.4) Piyasa Riski (Devamı)

iii – İthalat/İhracat

	31.03.2020	31.12.2019
İhracat	7.227.819	12.374.925
İthalat	15.135.336	17.996.992

iv – Duyarlılık Analizi

iv-a. Kur riski duyarlılığı

Grup EURO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grup'un EURO ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup'un içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

	31 Mart 2020			
	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	(129.962)	129.962	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(129.962)	129.962	-	-
EURO kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(2.024.849)	2.024.849	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(2.024.849)	2.024.849	-	-
TOPLAM (3+6)	(2.154.811)	2.154.811	-	-

	31 Aralık 2019			
	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	(137.384)	137.384	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(137.384)	137.384	-	-
EURO kurunun %10 değişmesi halinde:				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.391.596)	1.391.596	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(1.391.596)	1.391.596	-	-
TOPLAM (3+6)	(1.578.980)	1.578.980	-	-

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

**NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN
NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

28.4) Piyasa Riski (Devamı)

iv – Duyarlılık Analizi (Devamı)

iv-b. Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un finansal yükümlülükleri sabit faizli olduğundan Grup faiz oranı riskine maruz bırakılmamaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı türev olmayan finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.03.2020				
	Değişken		Faiz Riskine Maruz	
	Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	13.751.639	13.751.639
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	1.542.929	1.542.929
Ticari alacaklar	-	-	2.138.896	2.138.896
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	9.370.282	9.370.282
Diğer alacaklar	-	-	346.994	346.994
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	352.538	352.538
Finansal yükümlülükler	-	31.281.070	-	31.281.070
Finansal borçlar	-	10.977.240	-	10.977.240
Ticari borçlar	-	20.075.207	-	20.075.207
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	35.908	-	35.908
Diğer borçlar	-	192.715	-	192.715
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-
31.12.2019				
	Değişken		Faiz Riskine Maruz	
	Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	6.515.940	6.515.940
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	1.158.302	1.158.302
Ticari alacaklar	-	-	3.674.764	3.674.764
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	1.054.203	1.054.203
Diğer alacaklar	-	-	347.137	347.137
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	281.534	281.534
Finansal yükümlülükler	-	28.257.653	-	28.257.653
Finansal borçlar	-	11.021.917	-	11.021.917
Ticari borçlar	-	12.588.781	-	12.588.781
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	122.852	-	122.852
Diğer borçlar	-	4.524.103	-	4.524.103
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 29 – RAPORLANMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR

Şirket'in 21 Mayıs 2020 tarihli Özel Durum Açıklamasında Esas Sözleşme Tadil Metni Taslağını yayınlamış olup, Şirket'in ünvanını Say Reklamcılık Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'inden Say Yenilenebilir Enerji Ekipmanları Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi olarak değiştireceğini açıklamıştır.

Dünyayı küresel olarak etki altına alan Covid-19'un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirket'in bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için Şirket yönetimi tarafından gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır.

Koronavirüs (Covid-19) salgınının yayılmasının önlenmesi mücadelesi kapsamında çalışanların sağlığını korumak ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen gerekli tüm hijyen önlemleri alınmıştır.

Şirket'in satış, tahsilat, nakit akışı, tedarik vb. koşullarda herhangi önemli bir sıkıntı bulunmamaktadır.

Finansal tablo ilan tarihi itibarıyla salgın nedeni ile duran ve/veya ertelenen 7 Nisan 2020, 9 Nisan 2020, 23 Nisan 2020, 4 Mayıs 2020, 20 Mayıs 2020 ve 25 Mayıs 2020 tarihlerinde yapmış olduğu Özel Durum Açıklamalarında belirtmiş olduğu Şirket'in müşterisi olan Fas'ta yerleşik Afriquia SMDC'ye yapmış olduğu proje bulunmaktadır.

(31.12.2019 – Grup'un Kamuyu Aydınlatma Platformuna göndermiş olduğu 12 Aralık 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Grup hakim ortaklarından Evren Güldoğan'nın payları hakkında kısmen/tamamen geri satışı görüşmeleri başlamıştır. Yine Grup'un 16 Aralık 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Hakim ortak Evren Güldoğan'ın paylarını kısmen geri satışı konusunda ön mutabakata varılmış olduğu ve payların Ercan Güldoğan tarafından satın alınmasının öngörüldüğü belirtilmiştir. 20 Aralık 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile hakim ortak Evren Güldoğan'a ait olan paylar gruplar halinde Ercan Güldoğan tarafından satın alınmaya başlanacağı bildirilmiştir. Hakim ortak Evren Güldoğan 30 Aralık 2019 tarihinde 3.272.275 adet payını 2,75 TL üzerinden, 13 Ocak 2020 tarihinde ise 1.877.725 adet payını 2,75 TL üzerinden Ercan Güldoğan'a satmış ve bu satışlar ile ilgili 2 Ocak 2020 ve 16 Ocak 2020 tarihlerinde özel durum açıklaması yapılmıştır.

Son durum itibarıyla, Şirket ortaklarından Erkan Güldoğan'ın payı %33,33, Ercan Güldoğan'ın payı %20,00, Evren Güldoğan'ın payı %1,88 ve diğer kısım %44,79 olmuştur.)

NOT 30 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

(31.12.2019 - Şirket'in Bağlı ortaklığı Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.'nin (Say Kurumsal) yegane diğer ortağı Metin Arısan tarafından sermaye taahhüdünün yerine getirilmemesi nedeniyle Say Kurumsal'ın Yönetim Kurulu tarafından Say Kurumsal'dan ıskatına karar verilmiş olup Yönetim Kurulunun 17.07.2019 tarih ve 2019/22 sayılı Kararı ile Metin Arısan'ın iştirak taahhüdünden yoksun bıraktığı her bir 1,00 Türk Lirası nominal değerinden olan 75.000 adet payın nominal değerleri üzerinden Şirket tarafından satın alınmasına karar verilmiştir. 19.07.2019 tarihli Özel Durum Açıklamasında Say Kurumsal'ın ilmhaberlerinin ciro ve devir ile işlemlerinin tamamlandığı KAP'ta yayınlanmıştır.

Şirket 8 Temmuz 2019 tarihinde yapmış olduğu şirket cirosunun önemli bir bölümünün rüzgar türbini aksamlarından elde edilmeye başlanması ve bu durumun orta vadede kalıcı olduğunun değerlendirilmesi hakkındaki özel durum açıklamasında; 08/07/2019 tarih ve 2019/18 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

Şirketin ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmiş olduğu,

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 23'üncü maddesinin birinci fıkrasının c) bendi ile II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 5'inci maddesinin birinci fıkrasının c) bendi ve 6'ncı maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında bu durumun önemli nitelikte işlem olduğu değerlendirilmiş,

Kanun'un 24'üncü maddesi ile Tebliğ'in 9'uncu maddesi kapsamında söz konusu işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcilerinin, paylarını Şirkete satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Şirketin kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla KAP'ta bilgilendirilmelerine karar verilmiş,

Tebliğ'in 10'uncu maddesi kapsamında, Şirketin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibarı değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu ana faaliyet alanı değişikliğine neden olan yeni iş ilişkisinin kamuya ilk açıklandığı tarih olan 6/1/2019 önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 0,93-TL olarak belirlenmesi şirket tarafından uygun görülmüştür.

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

31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

**NOT 30 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA
FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR
OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)**

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24'üncü maddesi ile Tebliğ'in 9'uncu maddesi kapsamında ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmesi işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına asaleten veya vekaleten katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip bulunmaktadır. 08.08.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmesi hususu ile ilgili yapılan faaliyet alanının değişmesi hususunun oylanması sonucunda, 1.474.361 ret oyuna karşı 173.122.209 kabul oyu ile ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Ayrılma hakkı, İnfö Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile kullanılacak olup, ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süre 19.08.2019 Pazartesi günü saat 09:00'da başlayacak, 02.09.2019 Pazartesi günü saat 17:00 itibarıyla sona erecektir. Şirket'in 19 Ağustos 2019 tarihinde başlayan 2 Eylül 2019 günü sona eren ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili olan sürede Şirket halka açık hisselerinden 0,93 TL fiyattan 250.000 adet hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.)