

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2018
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) ile bağlı ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 2272 7216 2174 35 56

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Grup, taahhüt edilen bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe) hasılatı finansal tablolara alır. Grup'un hasılatı; Kurumsal Kimlik Çözüm Satışları, Reklamcılık Gelirlerinden oluşmaktadır. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.7 ve Not 21'de yer almaktadır.	Denetimimizde hasılatın doğru ve tam olarak kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: Grup'un hasılat süreci ve bu süreçte yönetim tarafından tasarlanmış kontrollerin tasarımı ve uygulaması incelenmiştir. Sürecin içerisinde yer alan hem operasyonel hem de finansal bilgi sistemleri uygulamalarının genel kontrollerine yönelik prosedürler ve testler gerçekleştirilmiştir. Denetim çalışmaları kapsamında satış faturaları ve muhasebe kayıtları örneklem bazında test edilmiştir. Satışların dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiğinin testi yapılmıştır. Ticari Alacak bakiyeleri doğrulama yöntemi ile test edilmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürleri neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir bulgumuz olmamıştır
<i>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı</i> 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Not 10'da belirtildiği üzere Şirket'in 13.587.237 TL tutarındaki stok aktif toplamının %44'unu oluşturmaktadır. Stoklar ile ilgili politika Dipnot 2.7 'de açıklanmıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması yönetim tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu sebeple bu alan, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Stoklar üzerinden toplam (227.901) TL karşılık ayrılmıştır. Stoklar ile ilgili açıklamalar Not 10'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında stoklara ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Şirket yönetimi ile stok değer düşüklüğü politikası hakkında görüşülmüştür. - Stok devir hızı önceki yıl ile karşılaştırılmıştır. - Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu stok sayımına gözlemci olarak katılıp örneklem metodu ile tespit ettiğimiz stoklara ilişkin sayımlar yapılmıştır. Katılmış olduğumuz stok sayımlarında uzun süredir hareket görmeyen ya da zarar görmüş stokların var olup olmadığı incelenmiştir. - Net Gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan satış fiyatları örneklem yoluyla test edilmiştir. Stok Değer düşüklüğü karşılığına ilişkin gerçekleştirdiğimiz yukarıdaki çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4) Diğer Hususlar

- a) Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait Not 2.2 ve 2.6'da açıklanan yeniden düzenlemenin etkilerini içermeyen konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından denetlenmiş ve 12 Mart 2018 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grubu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grubun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 2272 7216 2174 35 56

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grubun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 2272 7216 2174 35 56

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Türe'dir.

SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

An Exclusive Correspondent of PKF
International

11 Mart 2019

Hasan Türe, YMM
Sorumlu Denetçi

İzmir, Türkiye



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 2272 7216 2174 35 56

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	8
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	11
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	12
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	14
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	16
NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	21
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	44
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	45
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR	45
NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR	47
NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	50
NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	53
NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	54
NOT 10 – STOKLAR	55
NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	55
NOT 12 – FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR	56
NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	57
NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	60
NOT 15 – ŞEREFİYE	61
NOT 16 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	62
NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	62
NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	64
NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	65
NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	66
NOT 21 – HASILAT	70
NOT 22 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	71
NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	73
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	73
NOT 25 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	74
NOT 26 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	74
NOT 27 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	75
NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	76
NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ	79
NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	79
NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	88
NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	89
NOT 33 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA	91
NOT 34 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	91
NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	94

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.175.450	484.163
Finansal Yatırımlar	5	-	177.636
- <i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar</i>	5	-	177.636
Ticari Alacaklar	7-8	4.095.571	17.446.478
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	1.269.408	4.281.606
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	2.826.163	13.164.872
Diğer Alacaklar	7-9	988.001	5.011.750
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	196.326	4.598.650
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	791.675	413.100
Stoklar	10	13.587.237	24.555.758
Peşin Ödenmiş Giderler	7-11	9.935.721	4.726.317
- <i>İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	7	6.274.142	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	3.661.579	4.726.317
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	1.723	720
Diğer Dönen Varlıklar	19	607.241	2.612.083
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	19	607.241	2.612.083
(Ara Toplam)		30.390.944	55.014.905
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	27	-	10.070.000
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		30.390.944	65.084.905
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	-	8.221.655
- <i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	5	-	8.221.655
Maddi Duran Varlıklar	12-13	17.414.755	15.309.128
- <i>Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar</i>	12	7.885.770	6.032.081
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	13	9.528.985	9.277.047
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14-15	1.535.925	5.624.098
- <i>Şerefiye</i>	15	-	3.096.325
- <i>Diğer Haklar</i>	14	515.505	909.493
- <i>Bilgisayar Yazılımları</i>	14	149.859	443.478
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	14	870.561	1.174.802
Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	28	1.339.653	538.221
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		20.290.333	29.693.102
TOPLAM VARLIKLAR		50.681.277	94.778.007

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	542.527	6.572.119
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	542.527	6.572.119
- Banka Kredileri	6	-	6.534.718
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	542.527	37.401
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.972.806	23.640.465
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.972.806	23.640.465
- Banka Kredileri	6	2.972.806	3.131.372
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	-	20.509.093
Ticari Borçlar	7-8	3.659.132	13.146.134
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	9.569	2.104.085
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	3.649.563	11.042.049
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	138.075	484.033
Diğer Borçlar	7-9	8.045.020	1.337.844
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	7.873.435	267.601
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	171.585	1.070.243
Ertelenmiş Gelirler	7-11	6.176.996	2.088.976
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	5.507.241	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	669.755	2.088.976
Kısa Vadeli Karşılıklar	17-18	1.201.279	3.056.980
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	204.090	330.801
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	997.189	2.726.179
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	-	130.882
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	-	130.882
(Ara Toplam)		22.735.835	50.457.433
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		22.735.835	50.457.433
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	9.687.788	10.402.293
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	9.687.788	10.402.293
- Banka Kredileri	6	9.687.788	10.402.293
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	870.748	685.511
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	870.748	685.511
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.558.536	11.087.804
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		33.294.371	61.545.237

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
ÖZ KAYNAKLAR	20		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.627.213	33.224.814
Ödenmiş Sermaye		25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(128.060)	(128.060)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(119.503)	(184.469)
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		(119.503)	(184.469)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		(119.503)	(184.469)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	728.575
<i>-Yabancı Para Çevirim Farkları</i>		-	728.575
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.110.513	1.049.885
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(548.347)	(2.027.830)
Net Dönem (Zararı) / Karı		(15.557.721)	916.382
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(240.307)	7.956
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		17.386.906	33.232.770
TOPLAM KAYNAKLAR		50.681.277	94.778.007

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2018 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017 31.12.2017
	<u>Dipnotlar</u>		
Hasılat	21	36.496.686	50.438.800
Satışların Maliyeti (-)	21	(28.785.494)	(32.590.914)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	21	7.711.192	17.847.886
BRÜT KAR / (ZARAR)		7.711.192	17.847.886
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(4.141.748)	(9.677.553)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(1.733.129)	(4.083.496)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(429.027)	(335.248)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	7.354.489	6.688.485
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(7.505.215)	(3.148.327)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.256.562	7.291.747
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	501.103	420.989
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(12.700.793)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(10.943.128)	7.712.736
Finansman Gelirleri	26	1.778.775	240.583
Finansman Giderleri (-)	26	(7.469.150)	(7.417.198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(16.633.503)	536.121
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri		822.531	190.748
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	28	-	(3.321)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	28	822.531	194.069
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(15.810.972)	726.869
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(15.810.972)	726.869
<u>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</u>		(15.810.972)	726.869
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	(253.251)	(189.513)
Ana Ortaklık Payları	20	(15.557.721)	916.382
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29	(0,6042)	0,0356

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2018 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017 31.12.2017
DÖNEM KARI / (ZARARI)	Dipnotlar	(15.810.972)	726.869
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	20	74.801	63.067
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		95.900	80.855
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(21.099)	(17.788)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(21.099)	(17.788)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	20	-	520.140
Yabancı Para Çevirim Farkları		-	520.140
- Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	520.140
DİĞER KAPSAMLI GELİR		74.801	583.207
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(15.736.171)	1.310.076
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(243.413)	(195.033)
Ana Ortaklık Payları		(15.492.758)	1.505.109
Pay Başına Kazanç	29	(0,6017)	0,0585
Hisse Adedi		25.750.000	25.750.000

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler				Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Paylara İlişkin Primler İskontolar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıp	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017	25.750.000	(128.060)	7.120.331	-	(338.072)	284.608	-	-	1.094.918	17.434.171	(19.397.339)	31.820.557	(481.687)	31.338.870
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.397.339)	19.397.339	-	-	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	85.015	(76.173)	-	-	(45.033)	(64.662)	-	(100.853)	684.676	583.823
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	68.588	520.140	-	-	-	-	-	588.728	(5.520)	583.208
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	916.382	916.382	(189.513)	726.869
31 Aralık 2017	25.750.000	(128.060)	7.120.331	-	(184.469)	728.575	-	-	1.049.885	(2.027.830)	916.382	33.224.814	7.956	33.232.770
1 Ocak 2018	25.750.000	(128.060)	7.120.331	-	(184.469)	728.575	-	-	1.049.885	(2.027.830)	916.382	33.224.814	7.956	33.232.770
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişiklikler ile ilgili düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.414)	-	(70.414)	-	(70.414)
Düzeltilme Sonrası Tutar 1 Ocak 2018	25.750.000	(128.060)	7.120.331	-	(184.469)	728.575	-	-	1.049.885	(2.098.244)	916.382	33.154.400	7.956	33.162.356
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	69.574	846.808	(916.382)	-	-	-
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	-	-	(728.575)	-	-	(8.946)	703.089	-	(34.432)	-	(34.432)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	64.966	-	-	-	-	-	-	64.966	4.988	69.954
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.557.721)	(15.557.721)	(253.251)	(15.810.972)
31 Aralık 2018	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

*Özkaynak değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Dipnot 20'de sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
A-İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		29.113.150	11.732.777
Dönem Karı / (Zararı)		(15.810.972)	726.869
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı / (Zararı)		(15.810.972)	726.869
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzenlemeler		13.682.722	(3.435.178)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13 – 14	2.583.061	2.747.098
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	23	897.142	(2.890.760)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	1.140.010	(2.522.204)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	(242.868)	(368.556)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.110.973	(2.830.434)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		316.982	(2.830.434)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	(38.120)	-
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	832.111	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	(28.061)	141.258
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	23	(248.531)	141.258
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	23	220.470	-
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	28	(822.531)	(190.748)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	24	(127.862)	(411.592)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	(127.862)	(411.592)
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	27	10.070.000	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		34.677.548	14.441.806
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	5	8.399.291	(8.362.192)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7-8	13.350.907	10.155.862
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	3.012.198	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	10.338.709	10.155.862
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7-9	4.023.749	(4.963.207)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	4.402.324	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(378.575)	(4.963.207)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	10.968.521	25.905.868
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	11	(5.209.404)	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7-8	(9.524.403)	(6.460.633)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler İle İlgili Düzeltmeler	7	(2.094.516)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	8	(7.429.887)	(6.460.633)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7-9	6.706.907	(301.419)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	7.605.835	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(898.928)	(301.419)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	11	4.088.020	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)		-	(1.532.473)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.873.960	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	2.004.842	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	(130.882)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		32.549.298	11.733.497
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(3.455.897)	(720)
Alınan Faiz	26	19.749	-
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.146.710)	7.845.127
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13-14	1.047.533	1.591.715
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13-14	(5.334.616)	(5.066.260)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		2.140.373	11.319.672

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
C-FİNANSAL FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(26.275.153)	(21.563.877)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.047.085	-
Kredilerden Nakit Girişleri		3.257.181	-
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		789.904	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(27.149.104)	(22.147.700)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(26.901.727)	(22.147.700)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Girişleri / (Çıkışları)		(247.377)	-
Diğer Nakit Girişleri / (Çıkışları)		-	583.823
Ödenen Faiz	26	(3.173.134)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		691.287	(1.985.973)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	443.967
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		691.287	(1.542.006)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	484.163	2.026.169
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	1.175.450	484.163

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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 tarafı Plaka Mobilya Taahhüt San. Ve Tic. 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 ortaklıkları IMM Network Italia SRL ve Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ile beraber perakende satış zincirlerinin kurumsal kimlik, mobilya ve dekorasyon dönüşümlerinde anahtar teslim hizmet sunabilen bir firma olma özelliğinin yanı sıra inşaat işlerinde de katma değeri yüksek projelere imza atan bir firma özelliği taşımaktadır. Şirket’in ayrıca DIN EN ISO 17660-1:2006, EN ISO 3834-2 ve EN 1090:1:2009+A1:2011 sertifikası bulunmaktadır.

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

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

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Şirket’in tarihi değerlere göre ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Evren Güldoğan	%21,88	5.633.175	%21,88	5.633.175
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
Cem Yılmaz	-	-	%3,97	1.021.563
Halka Açık Kısım	%43,89	11.302.225	%39,92	10.280.662
Toplam	%100	25.750.000	%100	25.750.000

Şirket’in yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı 119 kişidir. (31.12.2017 – 93)

Bağlı Ortaklık

Say Reklamcılık ‘nın nezdinde 31 Aralık 2018 yılına ilişkin tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen bağlı ortaklıkları Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’dir.

Say Reklamcılık ‘nın nezdinde 31 Aralık 2017 yılına ilişkin tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen bağlı ortaklığı sırasıyla IMM Network Gmbh ve Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’dir.

IMM Network GmbH (IMM Network)

IMM Network GmbH, 1999 yılında Almanya’da kurulmuştur. Açık Hava Reklamcılığı sektöründe proje yönetim ve kurumsal kimlik uygulamaları faaliyetlerinde bulunan şirket Avrupa bölgesindeki Kurumsal Kimlik Uygulamalarında Proje Yönetimi hizmeti sunmuştur.

IMM Network GmbH kendi geliştirdiği, tedarik zinciri yönetimini daha verimli bir yapıya kavuşturacak ve müşterilere eş zamanlı enformasyon sağlayabilecek kapasitedeki proje yönetim programı olan position.net proje yönetimi yazılımını geliştirmiştir. Hali hazırda bu yazılımların hakları Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’ye devredilmiş bulunmaktadır, ancak yazılım gelişim çalışmalarına fiilen devam edilmemektedir.

16 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık’ın bağlı ortaklığı haline gelen Şirket, Avrupa’da dört ve Güney Amerika’da bir olmak üzere toplam beş noktada franchise ağı geliştirmiştir. Ancak bu franchise ağı hali hazırda etkin değildir. Şirket’in fonksiyonel para birimi Euro’dur.

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU **(Devamı)**

IMM Network GmbH (IMM Network) (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 33).

IMM Network GMBH’nin faaliyet hacminde önemli düşüşler meydana gelmiştir. Yönetim Kurulu’nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararında Almanya’da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH’in faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklık Şirket Müdür’ü Murat Adil Özkan tarafından yetkili Alman makamlarına 28/6/2018 tarihi itibarıyla iflas başvurusu yapılmıştır. Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesi’nin 10/07/2018 tarihli kararında bahse konu başvuru için bilirkişi görevlendirilmiştir. Bilirkişi tarafından başvurunun kabul edilmiş ve 05 Kasım 2018 tarihindeki Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesinin kararı ile iflas takibi başlatılmış ve IMM Network GMBH’a kayyım ataması yapılmıştır. İflas takibinin başlaması ve Şirket’e kayyumun atanması neticesinde Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt San ve Tic. A.Ş. yurtdışındaki bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünü kaybetmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yurtdışı bağlı ortaklığı konsolidasyondan çıkartılmış olup, uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar (Euro)	Pay Oranı	Tutar (Euro)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100	260.000	%100	260.000
Toplam	%100	260.000	%100	260.000

IMM Network Italia SRL

IMM Network Italia SRL, 2013 yılında IMM Network GmbH tarafından kurulmuş olup Roma Ticaret odasında sicili bulunmaktadır.

Şirket operasyonlarına 2015 yılında İtalya’nın Bari şehrinde başlamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in ortalama bir çalışanı bulunmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018	
	Pay Oranı	Tutar (Euro)
IMM Network GmbH	%100	10.000
Toplam	%100	10.000

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Şirket, “Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.” adıyla 21.09.2015 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu kurumsal kimlik çözümleri ithalatı ihracatı ve bunlara ait saha uygulama işlemleridir. Şirket’in kurulma amacı özellikle dış kaynak kullanımında etkinlik sağlanması olmuştur. Ancak hali hazırda bu iş modeli bırakılmıştır.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama iki kişidir (31 Aralık 2017:17).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%80	400.000	%80	400.000
Metin Arısan	%20	100.000	%20	100.000
Ödenmemiş Sermaye		(75.000)		(75.000)
Toplam	%100	425.000	%100	425.000

Şirket’in 75.000 TL tutarında olan ödenmemiş sermayesi Metin Arısan’a aittir. Metin Arısan kendisine yapılan çağrıya rağmen sermaye taahhüdünü henüz yerine getirmemiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarında bağlı ortaklıkları tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %
Şirket Ünvanı				
IMM Network Gmbh	100	-	100	100
Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.	80	80	80	80
IMM Network SRL	100	-	-	-
Borsi GmbH Co. & KG (*)	49,9	-	49,9	-
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. (**)	-	-	100	100

(*) Şirket ile BORSI GmbH Co & KG ‘nin eş müdürü Peter G. Breer arasında yürütülen görüşmeler sonucunda sulh olunmasına ilişkin mutabakat sağlanmış olup, 21 Kasım 2018 tarihinde uzlaşma sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden Şirket’in BORSI GmbH Co & KG'daki ortaklığı sona ermiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

29 Aralık 2017 tarihli ve 2017/38 no’lu Ana Ortaklık Yönetim Kurulu kararına göre BORSI GmbH Co & KG’da sahip olunan payların tamamının satın alınması için ilgi beyanında bulunan tarafların son gelişmeler doğrultusunda çekincelerini dile getirmiş olması dikkate alınarak iştirakin durumu netleşene kadar satış görüşmelerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, BORSI GmbH Co & KG’nin maliyet bedeli olan 8.176.500 TL ekli konsolide finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırımlar içerisine sınıflandırılmıştır.

(**) Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı Erkan Güldoğan’a 10.390.000 TL karşılığı 10 Mayıs 2018 tarihinde satılmıştır.

Borsi GmbH & Co. KG (Borsi)

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 143 kişidir. Güncel bilgi yoktur.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar (Euro)	Pay Oranı	Tutar (Euro)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49,90%	255.135	49,90%	255.135
Peter Breer	50,10%	256.157	50,10%	256.157
Toplam	100%	511.292	100%	511.292

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

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

Şirket’in faaliyet konusu büro, konut, mağaza içi dekorasyon işleri, reklam panolarının projelendirilmesi, montajı ve taahhüt işlemleridir.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 82 kişidir (31 Aralık 2017:76).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	%100	10.000.000
Toplam	-	-	%100	10.000.000

Plaka Mobilya’nın sermayesi 13 Nisan 2017 tarihli Genel Kurul kararı ile 1 milyon TL’den 10 milyon TL’ya arttırılmıştır. Arttırılan 9 milyon TL sermaye Say Reklam’ın Plaka Mobilya’dan olan 9 milyon TL alacağından karşılanmıştır.

Şirket paylarının tamamı 10 Mayıs 2018 tarihinde 10.390.000 TL karşılığında Erkan Güldoğan’a satılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu kararı tarafından onaylanmış ve **11 Mart 2019** tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup ve Türkiye’de kayıtlı olan iş 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.

Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile gösterilen arazi ve arsalar, binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller ile finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. 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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

Yabancı Bağlı Ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıkların gelir ve giderleri ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla şirketin konsolidasyon kapsamında yabancı bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Bu nedenle 2018 yılında mali tablolarda herhangi bir çevrim yapılmamıştır.

31.12.2017 hesap dönemi için konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan 31.12.2017: 1 EURO = 4,5155 TL, gelir tablosu çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur 31.12.2017: 1 EURO = 4,1164 TL esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde 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

Konsolide finansal tablolar, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2) Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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 TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

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 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında esas alınan muhasebe politikaları, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9 Finansal Araçlar Standartları haricinde, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Topluluk, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan farklılıklar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. TFRS 9 standardının uygulamasının 01 Ocak 2018 geçmiş yıl Kar / Zararı etkisi ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 12 aylık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

VARLIKLAR	Etkiler Hariç 31.12.2018	TFRS 9 Etkileri	31.12.2018
Dönen Varlıklar			
Ticari Alacaklar	4.182.828	(87.257)	4.095.571
Toplam Dönen Varlıklar	30.478.201	(87.257)	30.390.944
Duran Varlıklar			
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.320.456	19.197	1.339.653
Toplam Duran Varlıklar	20.271.136	19.197	20.290.333
Toplam Varlıklar	50.749.337	(68.060)	50.681.277
Toplam Yükümlülükler	33.294.371	-	33.294.371
Özkaynaklar			
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(493.425)	(54.922)	(548.347)
Net Dönem Karı veya Zararı	(15.544.583)	(13.138)	(15.557.721)
Toplam Özkaynaklar	(16.038.008)	(68.060)	(16.106.068)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

	Etkiler Hariç 31.12.2018	TFRS 9 Etkileri	31.12.2018
Hasılat	36.496.686	-	36.496.686
Satışların Maliyeti	(28.785.494)	-	(28.785.494)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	7.711.192	-	7.711.192
Faaliyet Giderleri	(6.303.904)	-	(6.303.904)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Giderler)	(133.882)	(16.844)	(150.726)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	1.273.406	(16.844)	1.256.562
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (Giderler)	(12.199.690)	-	(12.199.690)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	(10.926.284)	(16.844)	(10.943.128)
Finansal Gelirler (Giderler)	(5.690.375)	-	(5.690.375)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(16.616.659)	(16.844)	(16.633.503)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	818.825	3.706	822.531
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	-	-	-
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	818.825	3.706	822.531
Dönem Karı (Zararı)	(15.797.834)	(13.138)	(15.810.972)

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.

31.12.2018 ve 31.12.2017 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 temettüleri, 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 oluştuğu dönemde konsolide kapsamlı gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde 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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Serefiye/Negatif Serefiye (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 yansıtacak 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 muhasebeleştirmesini 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 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 31 Aralık 2017 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları TMS/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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Bu Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri önemli düzeyde olmamıştır.

TFRS 9, "Finansal araçlar"; Grup TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Grup, TMS 39'un yerini alan Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu konsolide finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal Yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Factoring borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

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

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı):

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanması durumunda, bu tanıma uyup uymadığının değerlendirilmesi gerekmekte ve bu değişiklik kanıtlarla desteklenmelidir. Bu gruba transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikler gidermek üzere değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

b) TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” – TFRS 7, TMS 19, Ve TFRS 10 standartlarının kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 28 “İştiraklerde ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” –İştirakteki, iş ortaklığındaki yatırım bir girişim sermayesi veya benzeri kuruluş yoluyla elde tutuluyorsa işletmenin iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesine açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilecektir.
- TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

c) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

c) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37; 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

- Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

c) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın konsolide finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Grup ’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilanço ile; 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Düzeltilme Öncesi Raporlanan 31.12.2017	Sınıflamalar	Düzeltilme Sonrası Raporlanan 31.12.2017
Dönen Varlıklar				
Ticari Alacaklar	7-8	17.446.478	-	17.446.478
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	3.965.983	315.623	4.281.606
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	13.480.495	(315.623)	13.164.872
Diğer Alacaklar	7-9	4.763.682	248.068	5.011.750
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	4.598.650	-	4.598.650
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	165.032	248.068	413.100
Diğer Dönen Varlıklar	19	2.860.151	(248.068)	2.612.083
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	2.860.151	(248.068)	2.612.083
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		65.084.905	-	65.084.905
TOPLAM VARLIKLAR		94.778.007	-	94.778.007
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	6.534.718	37.401	6.572.119
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	6.534.718	37.401	6.572.119
- Banka Kredileri	6	6.534.718	-	6.534.718
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	37.401	37.401
Ticari Borçlar	7-8	13.183.535	(37.401)	13.146.134
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	2.003.903	100.182	2.104.085
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	11.179.632	(137.583)	11.042.049
Diğer Borçlar	7-9	346.871	990.973	1.337.844
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	267.601	-	267.601
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	79.270	990.973	1.070.243
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	1.121.855	(990.973)	130.882
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	1.121.855	(990.973)	130.882
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		50.457.433	-	50.457.433
TOPLAM KAYNAKLAR		94.778.007	-	94.778.007

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

		Düzeltilme Öncesi Raporlanan 1.01.2017	Sınıflamalar	Düzeltilme Sonrası Raporlanan 1.01.2017
	Dipnotlar	31.12.2017		31.12.2017
Hasılat	21	50.438.800	-	50.438.800
Satışların Maliyeti (-)	21	(32.912.149)	321.235	(32.590.914)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	21	17.526.651	321.235	17.847.886
BRÜT KAR / (ZARAR)		17.526.651	321.235	17.847.886
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(10.067.659)	390.106	(9.677.553)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(4.083.496)	-	(4.083.496)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(335.248)	-	(335.248)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	6.097.461	591.024	6.688.485
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(3.638.058)	489.731	(3.148.327)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		5.499.651	1.792.096	7.291.747
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	616.937	(195.948)	420.989
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		6.116.588	1.596.148	7.712.736
Finansman Gelirleri	26	635.659	(395.076)	240.583
Finansman Giderleri (-)	26	(6.216.126)	(1.201.072)	(7.417.198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		536.121	-	536.121

Grup 31.12.2017 tarihli mali tablolarında sınıflama düzeltmeleri yapmıştır.

Grup 242.068 TL tutarında Verilen Depozito ve Teminatları ile 6.000 TL tutarında Personelden Alacakları ilişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklardan ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklara sınıflamıştır.

Grup 453.985 TL tutarındaki Ödenecek vergi ve fonlar ile 536.988 TL tutarındaki Ödenecek Diğer Yükümlülükleri ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerden, ilişkili olmayan taraflara diğer borçlara sınıflamıştır. Grup 315.623 TL tutarındaki ilişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacağını ilişkili Taraflardan Ticari Alacaklarına sınıflamıştır.

Grup 100.182 TL tutarındaki ilişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlarını ilişkili Taraflara Ticari Borçlara sınıflamıştır.

Grup 37.401 TL tutarındaki kredi kartı borcunu Diğer Ticari Borçlardan Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalara sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Finansman İle İlgili Olan 232.627 TL Kambiyo Karını Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabından Finansman Gelirlerine Sınıflamıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Finansman İle İlgili Olan 1.506.154 TL Kambiyo Zararını Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Hesabından Finansman Giderlerine sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Stoklar İle İlgili Olan 321.235 TL Değer Düşüklüğü Karşılığını Satışların Maliyetinden Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlere sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Davalar İle İlgili Olan 203.198 TL Karşılığı Genel Yönetim Giderlerinden Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlere sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Şüpheliler İle İlgili Olan 186.908 TL Karşılığı Genel Yönetim Giderlerinden Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlere sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Adat faiz Gelirleri İle İlgili Olan 627.703 TL Faiz Gelirini Finansman Gelirlerinden Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlere sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Kira Gelirleri İle İlgili Olan 195.948 TL Gelirini Yatırım Faaliyetlerinden Gelirlerden Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlere sınıflamıştır.

Grup 31.12.2017 Mali tablolarında Adat faiz Giderleri İle İlgili Olan 305.082 TL Faiz Giderlerini Finansman Giderlerinden Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlere sınıflamıştır.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

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:

- a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.1) Hasılat (Devamı)

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, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Temettüler; hissedarların tahsil etme hakları ortaya çıktığında finansal tablolara yansıtılır.

2.7.2) Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer (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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar; ilk madde malzeme, yarı mamul ve mamulleri kapsamaktadır (Dipnot 10).

2.7.3) İlişkili Taraflar

Bu 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 7).

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.7) Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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 konsolide 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.

“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 konsolide 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 konsolide 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 konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.8) Finansal Varlıklar (Devamı)

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.

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 etki 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.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.9) Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

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.

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 zararla 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 29).

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 –KONSOLİDE 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 olduğu 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 amortismanına 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

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

b) Grup - kiralayan olarak

- Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan 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, Şirket 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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder (Dipnot 18).

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

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un 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. 2017 - %20).

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.

Son dönemlerini zararla 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.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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:

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

2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

c) 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 Aralık 2018 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda **547.031 TL** (31 Aralık 2017: 1.913.894 TL) tutarında şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır.

d) 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 Aralık 2018 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda **227.901 TL** (31 Aralık 2017: 468.842 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

e) 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. Şirket yönetimi 31 Aralık 2018 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda **165.078 TL** (31 Aralık 2017: 203.198 TL) tutarında dava karşılığı ayırmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket ve Bağlı Ortaklıkları aynı sektörde faaliyet gösterdiğinden ayrıca sektörel bölüm bazında bilgi verilmemiştir. Ancak Şirketin’ un Bağlı Ortaklıkları farklı birer coğrafya olan Almanya’da bulunmakta idi fakat Grubun Almanya da bulunan bağlı ortaklığı 31.12.2018 mali tablolarında konsolidasyon dışı bırakılmıştır. Bu nedenle coğrafi bölümlenmeye konu işlemler 2018 yılında ülke ayrımı yapılarak özetlenememekle birlikte 2017 yılı özetlenerek raporlanmıştır.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon Düzeltmesi	Konsolide
Hasılat	40.033.869	26.291.546	(15.886.615)	50.438.800
Satışların Maliyeti (-)	(29.053.799)	(17.536.420)	13.678.070	(32.912.149)
Brüt Kar	10.980.070	8.755.126	(2.208.545)	17.526.651
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.947.648)	(7.277.433)	157.422	(10.067.659)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.768.930)	(2.503.928)	2.189.362	(4.083.496)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(335.248)	-	-	(335.248)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	1.244.273	1.398.200	(183.070)	2.459.403
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	5.172.517	371.965	(44.831)	5.499.651
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	513.166	103.771	-	616.937
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	5.685.683	475.736	(44.831)	6.116.588
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(5.137.599)	(453.158)	10.290	(5.580.467)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	548.084	22.578	(34.541)	536.121
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)				
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	(3.321)	-	(3.321)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	194.069	-	-	194.069
Dönem Karı / (Zararı)	742.153	19.257	(34.541)	726.869
Finansal Durum Tablosu Bilgileri (31 Aralık 2017)	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolide
Toplam Varlıklar	90.254.565	12.604.533	(8.081.091)	94.778.007
Amortisman ve İtfâ Payları	1.754.559	992.539	-	2.747.098

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

4.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa	2.655	7.926
Bankalar	1.172.795	476.237
Vadesiz Mevduat	1.172.795	476.237
Vadeli Mevduat	-	-
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	-	-
Toplam	1.175.450	484.163

	31.12.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutar	TL Karşılığı	Döviz Tutar	TL Karşılığı
EURO	69.091	416.483	99.004	447.051
GBP	-	-	-	-
USD	1.117	5.874	2	6
Toplam		422.357		447.057

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.175.450	484.163
Eksi: Bloke Mevduatlar	-	-
Toplam	1.175.450	484.163

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli:

	31.12.2018	31.12.2017
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bono	-	170.000
Faiz Tahakkukları	-	7.636
Toplam	-	177.636

Şirket 16 Ekim 2017 tarihli yönetim kurulunda aşağıdaki kararı almıştır.

(*) Şirket nakit akımı ve mevcut projeler için gerekli işletme sermayesi değerlendirilerek Şirket tarafından ihraç edilen TRSSAYR51818 ISIN kodlu 10/5/2018 vadeli özel sektör tahviline yönelik geri alım yapılmasına, şirketin nakit fazlası ve talebe göre geri alımı yapılacak tahvil adedinin ve alım zamanlarının belirlenmesi konusunda Yönetim Kurulu Başkanlığı'na yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede Şirket 20 Ekim 2017 tarihinde 170.000 TL nominal tutarda tahvilinin alımını gerçekleştirmiştir.

Şirket, 10 Mayıs 2018 vadeli kendi ihraç ettiği tahvilini 880.193,83 TL faiziyle birlikte ödemesini gerçekleştirmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

		31.12.2018		31.12.2017	
		Oran %	TL	Oran %	TL
BORSI GmbH Co & KG (*)	Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	-	8.176.500	49,9	8.176.500
BORSI iştiraklik payının sona ermesi		-	(8.176.500)	-	-
IMM Network GmbH (**)		100	4.261.350	-	-
Finansal Yatırım Değer Düşüklüğü Karşılığı			(4.261.350)	-	-
IMM Network Italia Srl, Rome, Italy.(***)	Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	-	60.280	100	45.155
Finansal Yatırım Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	(60.280)		
Toplam			-		8.221.655

(*) Şirket ile BORSI GmbH Co & KG ‘nin eş müdürü Peter G. Breer arasında yürütülen görüşmeler sonucunda sulh olunmasına ilişkin mutabakat sağlanmış olup, 21 Kasım 2018 tarihinde uzlaşma sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden Şirket’in BORSI GmbH Co & KG'daki ortaklığı sona ermiştir. İlgili mutabakata göre;

- Şirket tarafından yeniden yapılandırma planına itiraz geri çekilecek,
- BORSI Şirket’e karşı tahkim yargılaması sonucunda kazandığı tutarı tahsil etmeyecek,
- BORSI ve Breer Consult Şirket’e karşı diğer davalardan vazgeçecek,
- BORSI tarafından Şirket’e 100.000 EURO tazminat ödemesi yapılacaktır,
- BORSI ve Breer Consult tarafından imm-network GmbH'a açılan davalarda elde edilebilecek tazminatlar, Şirket’in eski yönetimi tarafından imm-network GmbH'a verildiği tespit edilen teminata dayalı olarak Şirket’ten talep edilmeyecektir. BORSI tarafından 100.000 Euro’luk ödeme yapılmıştır.

31.12.2017 – (Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklığı olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar ve bunların etkileri sonucunda birlikte çalışma olanağı kalmaması sebebiyle ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Ana Ortaklık bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırma kriterini yerine getirmesinden dolayı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar içerisinde sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar vermiştir. Ancak, BORSI GmbH Co & KG'nin eşmüdürü Peter G. Breer tarafından gönderilen Alman mali müşavirlik şirketi Kanzlei Nickert tarafından hazırlanan 30 Kasım 2017 tarihli rapora göre BORSI GmbH Co & KG'nin kötü yönetim nedeniyle borca batık olduğu ve sermaye artışı yapılmazsa üç hafta içerisinde iflas başvurusunda bulunma zorunluluğu açıklanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla iflas davası devam etmekte olup nihai karar verilmemiştir. 29 Aralık 2017 tarihli ve 2017/38 no'lu Ana Ortaklık Yönetim Kurulu kararına göre BORSI GmbH Co & KG'da sahip olunan payların tamamının satın alınması için ilgi beyanında bulunan tarafların son gelişmeler doğrultusunda çekincelerini dile getirmiş olması dikkate alınarak iştirakin durumu netleşene kadar satış görüşmelerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2017 tarihli mali tablolarda BORSI GmbH Co & KG'nin maliyet bedeli olan 8.176.500 TL ekli konsolide finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırımlar içerisine sınıflandırılmıştır.)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(**) Yönetim Kurulu’nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararında Almanya’da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH’in faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklık Şirket Müdür’ü Murat Adil Özkan tarafından yetkili Alman makamlarına 28/6/2018 tarihi itibarıyla iflas başvurusu yapılmıştır. Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesi’nin 10/07/2018 tarihli kararında bahse konu başvuru için bilirkişi görevlendirilmiştir. Bilirkişi tarafından başvurunun kabul edilmiş ve 05 Kasım 2018 tarihindeki Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesinin kararı ile iflas takibi başlatılmış ve IMM Network GMBH’a kayyım ataması yapılmıştır. İflas takibinin başlaması ve Şirket’e kayyumun atanması neticesinde Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt San ve Tic. A.Ş. yurtdışındaki bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünü kaybetmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yurtdışı bağlı ortaklığı konsolidasyondan çıkartılmış olup, uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır. Şirket’in iflas sürecinde olması göz önünde bulundurulması ve avukatlardan da görüş alınması neticesinde IMM Network GMBH ‘in tamamına değer düşüklüğü ayrılması uygun görülmüştür.

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla IMM Network GMBH üzerindeki kontrolün yitirilmesi, bu nedenle de dolaylı olarak IMM Network Italia Srl, üzerindeki kontrol gücü kaybedilmiştir. IMM-network Italia Srl’nin yöneticisi A. Sportelli de istifa etmiş olup bağlı ortaklığımızın başka personeli kalmamıştır. IMM Network Italia için de değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

6.1. Finansal Borçlanmalar

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	-	6.534.718
Toplam	-	6.534.718

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31.12.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara, Taksitleri ve Faizleri	2.953.004	3.096.444
Faiz Gider Tahakkukları	19.802	34.928
Çıkarılmış Tahviller	-	20.000.000
Çıkarılmış Tahvillerin Faiz Tahakkukları	-	509.093
Toplam	2.972.806	23.640.465

Say reklamcılık 12.05.2016 tarihi itibarıyla halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere gösterge %5,25 faiz oranlı 3 ayda bir kupon ve vade sonunda ana para ödemeli 10.05.2018 vadeli 20.000.000 TL tutarında tahvil ihraç etmiştir. Şirket 10.05.2018 vadeli kendi ihraç ettiği tahvilini 880.193,83 TL faizi ile birlikte ödemesini gerçekleştirmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

6.1. Finansal Borçlanmalar (Devamı)

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2018	31.12.2017
Kredi Kartı Borçları	542.527	37.401
Toplam	542.527	37.401

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	9.687.788	10.402.293
Toplam	9.687.788	10.402.293

6.2. Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlara İlişkin Özet Bilgiler

31.12.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2018						
Finansal Borçlar						
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
TL	2019-2020	15,41%- 18,96%	4.281.682	2.920.570	1.361.111	4.281.681
EURO	2019-2026	0,031 %	1.480.000	594.765	8.326.675	8.921.440
Toplam				3.515.335	9.687.786	13.203.121

31.12.2017						
Finansal Borçlar						
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
TL	2018-2020	15,41%- 18,96%	12.497.131	8.777.773	3.719.353	12.497.126
EURO	2018-2026	0,031 %	1.685.009	925.718	6.682.940	7.608.658
Toplam				9.703.491	10.402.293	20.105.784

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

6.3. Banka Kredilerinin Dönem İçerisindeki Hareketleri

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı:

Grubun finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grubun nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	1 Ocak 2018	Finansman Nakit Akışları	Finansman Nakit Çıkışları	Nakit Olmayan Değişimler Faiz Tahakkuku	Değerleme	31 Aralık 2018
Banka kredileri	20.033.455	4.560.974	(18.209.425)	4.017.288	2.238.500	12.640.792
	20.033.455	4.560.974	(18.209.425)	4.017.288	2.238.500	12.640.792

	1 Ocak 2017	Finansman Nakit Akışları	Finansman Nakit Çıkışları	Bağlı Ortaklık Kons. Dışı Bırakma Etkisi	Nakit Olmayan Değişimler Faiz Tahakkuku	Değerleme	31 Aralık 2017
Banka kredileri	42.181.155	4.829.612	(6.295.346)	(28.277.695)	6.312.833	1.282.896	20.033.455
	42.181.155	4.829.612	(6.295.346)	(28.277.695)	6.312.833	1.282.896	20.033.455

6.4. Finansal Borçların Vade Dağılımları

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

FİNANSAL BORÇLAR	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl içinde ödenecekler	3.515.333	9.703.491
1-2 yıl içinde ödenecekler	2.550.637	2.803.771
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.189.525	2.252.170
3-4 yıl içinde ödenecekler	1.189.525	891.059
4-5 yıl içinde ödenecekler	1.189.525	891.059
5 yıl ve üzeri ödenecekler	3.568.576	3.564.234
Toplam	13.203.121	20.105.784

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

7.1) İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakileri:

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	1.100.000	3.018.763
<i>Verite Veri Analitik Çözümler A.Ş.</i>	98.972	228.161
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	42.658	42.216
<i>AFG Proje Müh. Yapı İnş. Tah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.</i>	56.915	87.462
<i>Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.</i>	-	401.276
<i>IMM Network Italia SRL</i>	-	559.089
<i>İlişkili Taraflar Reeskontu (-)</i>	(29.137)	(55.361)
Toplam	1.269.408	4.281.606

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
<i>Promaya Proje Tasarım Mim. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	9.656	-
<i>Verite Veri Analitik Çözümler A.Ş.</i>	-	100.182
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	-	2.855
<i>Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	-	2.034.879
<i>İlişkili Taraflar Reeskontu (-)</i>	(87)	(33.831)
Toplam	9.569	2.104.085

c) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
<i>Metin Arısan (*)</i>	196.326	155.215
<i>IMM Network Italia SRL</i>	-	36.576
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	-	4.406.859
Toplam	196.326	4.598.650

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ortağının dönem başında 155.215 TL olan bakiyesine %19,50 oranında adat faizi uygulanması neticesinde 31.12.2018 itibarıyla bakiye 196.326 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 Diğer Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
<i>Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	7.873.435	67.601
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	-	200.000
Toplam	7.873.435	267.601

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

e) İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	31.12.2018	31.12.2017
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	6.273.755	-
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	387	-
Toplam	6.274.142	-

f) İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	31.12.2018	31.12.2017
<i>Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	3.141.763	-
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	2.365.478	-
Toplam	5.507.241	-

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

7.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:

	01.01.2018 - 31.12.2018							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	26.637	10.006.482	857.648	5.797	106.734	171.234	674.773	603.583
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	-	5.000	8.183	49.224	-	-	-	-
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	1.628.272	1.905.078	161.062	1.131.096	4.191.439	361.137	23.653	1.284.576
Verite Veri Analitik Çözümleri A.Ş.	-	-	-	-	57.000	-	-	33.534
AFG Proje Müh. Yapı İnş. Tah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	425.561	-	-	-	-	-	14.000
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	-	-	19.784	3.540	12.037	-	49.021	26.938
Toplam	1.654.908	12.342.121	1.046.677	1.189.657	4.367.210	532.371	747.447	1.962.631

	01.01.2017 - 31.12.2017							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	5.660	771.052	260.549	28.396	-	-	858.000	324.824
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	-	634.685	1.261	43.525	545.000	-	-	19.000
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	2.482.382	8.691.412	85.057	533.939	970.333	47.687	3.279	201.984
AFG Proje Müh. Yapı İnş. Tah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	143.000	-	-	115.500	-	-	69.990
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	-	78.525	20.907	-	49.237	-	3.105	26.150
Toplam	2.488.042	10.318.674	367.774	605.860	1.680.070	47.687	864.384	641.948

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

7.3) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	31.12.2018	31.12.2017
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	475.644	537.113
Toplam	475.644	537.113

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

8.1. Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Alıcılar	2.824.455	13.490.794
Alıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 7)	198.545	4.053.445
Şüpheli Ticari Alacaklar	547.031	1.913.894
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(547.031)	(1.913.894)
Alacak Senetleri	8.769	-
Alacak Senetleri İlişkili Taraf (Dipnot 7)	1.100.000	-
Reeskontlar (-)	(36.198)	(97.761)
Toplam	4.095.571	17.446.478

Grup'un ticari alacaklarının ve senetlerinin ortalama vadesi 108 gündür. (31 Aralık 2017 - 154 gün)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar	3.716.824	9.649.604
Satıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 7)	9.656	2.003.903
Reeskontlar (-)	(67.348)	(178.502)
Borç Senetleri	-	1.671.129
Toplam	3.659.132	13.146.134

Grup'un ticari borçlarının ve senetlerinin ortalama vadesi 107 gündür. (31 Aralık 2017 – 182 gün)

8.2. Ticari Alacak ve Borçların Vade Dağılımı

Grup'un ticari alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade (Cariler)	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi Geçmiş	16.384	228.161
0-1 ay	723.937	10.560.273
1-3 ay	3.314.489	6.775.805
3-6 ay	76.959	-
Toplam	4.131.769	17.564.239

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

8.2. Ticari Alacak ve Borçların Vade Dağılımı (Devamı)

Grup'un ticari borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade (Cariler)	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi Geçmiş	-	-
0-1 ay	2.837.751	10.223.400
1-3 ay	843.873	1.380.597
3-6 ay	44.856	49.510
Toplam	3.726.480	11.653.507

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Vade (Borç Senetleri)	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi Geçmiş	-	-
0-1 ay	-	371.129
1-3 ay	-	100.000
3-6 ay	-	1.200.000
Toplam	-	1.671.129

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

	31.12.2018	31.12.2017
01 Ocak	(1.913.894)	(4.436.098)
TFRS 9 Etkisi	(16.844)	-
IMM Network GMBH'ı Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi	1.139.627	-
Dönem Gideri	(241.477)	(186.908)
Karşılık İptali	485.557	1.413.189
Yabancı Para Çevrim Farkı ve Kur Farkı	-	(536.287)
Borsi GmbH'in ve Plaka Mobilya'nın tam konsolidasyon dışı kalma etkisi	-	1.832.210
Dönem Sonu	(547.031)	(1.913.894)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

9.1. Diğer Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	859	242.068
Ortaklardan Alacaklar (Dipnot 7)	196.326	155.215
Diğer Çeşitli Alacaklar	790.816	165.032
İlişkili Taraflardan Diğer Çeşitli Alacaklar (Dipnot 7)	-	4.443.435
Personelden Alacaklar	-	6.000
Şüpheli Diğer Alacaklar	153.855	-
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(153.855)	-
Toplam	988.001	5.011.750

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

9.1. Diğer Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri (Devamı)

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	65.894	453.985
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.414	536.988
Diğer Çeşitli Borçlar	102.277	79.270
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 7)	7.873.435	267.601
Toplam	8.045.020	1.337.844

NOT 10 – STOKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
İlk Madde ve Malzeme	2.513.853	3.065.219
Yarı Mamuller	10.958.003	19.321.335
Mamuller	-	1.466.069
Ticari Mallar	297.216	-
Diğer Stoklar	46.066	1.171.977
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(227.901)	(468.842)
Toplam	13.587.237	24.555.758

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Karşılık Tutarı	(468.842)	(837.398)
Dönem İçi Giriş	(227.901)	-
Dönem İçi Çıkış (-)	468.842	368.556
Toplam	(227.901)	(468.842)

Grup'un emtialarının üzerinde 6.000.000 TL tutarında sigorta bulunmaktadır.

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen Sipariş Avansları	3.645.560	4.621.107
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (Dipnot 7)	6.274.142	-
Şüpheli Verilen Sipariş Avansları	9.775	-
Şüpheli Verilen Sipariş Avansları Karşılıkları (-)	(9.775)	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	16.019	105.210
Toplam	9.935.721	4.726.317

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	662.930	2.088.976
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Dipnot 7)	5.507.241	-
Gelecek Aylara Ait Gelirler	6.825	-
Toplam	6.176.996	2.088.976

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 12 – FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
Maliyet değeri		
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	6.134.320	6.134.320
Plaka Mobilya Taahhüt San. Tic. A.Ş.'ye Kiralananlar	1.959.835	-
	8.094.155	6.134.320
Birikmiş amortisman (-)		
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	102.239	102.239
Plaka Mobilya Taahhüt San. Tic. A.Ş.'ye Kiralananlar	106.146	-
	208.385	102.239
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların net defter değeri	7.885.770	6.032.081

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.

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 kiralınması hususunda iki yıllığına anlaşılmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 3 aylık kira geliri yazılmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

13.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler

31.12.2018

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2018	Girişler	Transfer	Çıkışlar	Faaliyet Kiralamasına Transfer	Eliminasyon	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi (*)	31.12.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar	10.476.945	2.793.041	965	(66.756)	(1.857.785)	(18.238)	21.941	11.350.113
Taşıtlar	458.637	267	-	(119.439)	-	-	(41.363)	298.102
Demirbaşlar	2.821.057	779.159	-	(64.367)	(102.050)	13.332	(1.180.680)	2.266.451
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	24.400	-	-	-	-	-	24.400
Özel Maliyetler	2.103.684	689.230	525.043	(259.566)	-	74.403	-	3.132.794
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	561.766	(561.766)	-	-	-	-	-
Toplam	15.860.323	4.847.863	(35.758)	(510.128)	(1.959.835)	69.497	(1.200.102)	17.071.860

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Girişler	Transfer	Çıkışlar	Faaliyet Kiralamasına Transfer	Eliminasyon	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi	31.12.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(4.117.468)	(1.307.658)	-	713	99.529	3.143	8.247	(5.313.494)
Taşıtlar (-)	(210.083)	(47.254)	-	26.047	-	-	41.362	(189.928)
Demirbaşlar (-)	(1.934.236)	(300.090)	-	5.501	6.617	(7.976)	1.065.625	(1.164.559)
Diğer Maddi Duran Varlıklar (-)	-	(2.847)	-	-	-	-	-	(2.847)
Özel Maliyetler (-)	(321.489)	(520.667)	-	7.547	-	(37.438)	-	(872.047)
Toplam	(6.583.276)	(2.178.516)	-	39.808	106.146	(42.271)	1.115.234	(7.542.875)
31.12.2018 Maddi Duran Varlıklar (NET)	9.277.047							9.528.985

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

13.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler (Devamı)

31.12.2017

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Girışler	Transferler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkı	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Yöntem Değişikliği Etkisi (**)	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	351.915	-	-	-	-	-	(351.915)	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	874.969	-	-	(493.969)	-	88.128	(469.128)	-
Binalar	14.075.469	-	-	-	-	-	(14.075.469)	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.693.929	1.380.146	-	(50.917)	(26.892)	-	(24.591.848)	10.404.418
Finansal Kiralama ile Alınan Makine ve Teçhizatlar	72.527	-	-	-	-	-	-	72.527
Taşıtlar	1.556.322	195.976	-	(801.590)	(5.367)	73.101	(559.805)	458.637
Demirbaşlar	8.088.870	536.629	-	(852.259)	(5.200)	345.035	(5.292.018)	2.821.057
Özel Maliyetler	218.467	1.930.704	-	-	(45.487)	-	-	2.103.684
Yapılmakta Olan Yatırımlar	209.464	-	-	(158.753)	-	-	(50.711)	-
	59.141.932	4.043.455	-	(2.357.488)	(82.946)	506.264	(45.390.894)	15.860.323

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Girışler	Transferler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkı	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Yöntem Değişikliği Etkisi (**)	31.12.2017
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(353.776)	(16.662)	-	33.239	-	(2.957)	340.156	-
Binalar	(12.190.521)	-	-	-	-	-	12.190.521	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	(21.270.465)	(1.020.003)	-	49.713	-	-	18.195.814	(4.044.941)
Finansal Kiralama ile Alınan Makine ve Teçhizatlar	(72.527)	-	-	-	-	-	-	(72.527)
Taşıtlar	(1.045.064)	(108.607)	-	673.896	-	(57.482)	327.174	(210.083)
Demirbaşlar	(6.589.656)	(216.916)	-	742.984	-	(287.198)	4.416.550	(1.934.236)
Özel Maliyetler	(134.718)	(186.771)	-	-	-	-	-	(321.489)
	(41.656.727)	(1.548.959)	-	1.499.832	-	(347.637)	35.470.215	(6.583.276)
31.12.2017 Maddi Duran Varlıklar (NET)	17.485.205							9.277.047

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

13.2. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler (Devamı)

IMM Network GMBH’ın faaliyet hacminde önemli düşüşler meydana gelmiştir. Yönetim Kurulu’nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararında Almanya’da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH’in faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir. Bağlı Ortaklık Şirket Müdür’ü Murat Adil Özkan tarafından yetkili Alman makamlarına 28/6/2018 tarihi itibarıyla iflas başvurusu yapılmıştır. Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesi’nin 10/07/2018 tarihli kararında bahse konu başvuru için bilirkişi görevlendirilmiştir. Bilirkişi tarafından başvurunun kabul edilmiş ve 05 Kasım 2018 tarihindeki Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesinin kararı ile iflas takibi başlatılmış ve IMM Network GMBH’a kayyım atması yapılmıştır. İflas takibinin başlaması ve Şirket’e kayyumun atanması neticesinde Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt San ve Tic. A.Ş. yurtdışındaki bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünü kaybetmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yurtdışı bağlı ortaklığı konsolidasyondan çıkartılmış olup, uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır.

(*) Şirket ile BORSI GmbH Co & KG ‘nin eş müdürü Peter G. Breer arasında yürütülen görüşmeler sonucunda sulh olunmasına ilişkin mutabakat sağlanmış olup, 21 Kasım 2018 tarihinde uzlaşma sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden Şirket’in BORSI GmbH Co & KG’deki ortaklığı sona ermiştir.

(**) Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Almanya’da mukim bağlı ortaklığı olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar ve bunların etkileri sonucunda birlikte çalışma olanağı kalmaması sebebiyle ve yine Almanya’da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket’e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG’deki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Ana Ortaklık bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG’nin satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırma kriterini yerine getirmesinden dolayı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar içerisinde sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar vermiştir. Ancak, BORSI GmbH Co & KG’nin eşmüdürü Peter G. Breer tarafından gönderilen Alman mali müşavirlik şirketi Kanzlei Nickert tarafından hazırlanan 30 Kasım 2017 tarihli rapora göre BORSI GmbH Co & KG’nin kötü yönetim nedeniyle borca batık olduğu ve sermaye artışı yapılmazsa üç hafta içerisinde iflas başvurusunda bulunma zorunluluğu açıklanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla iflas davası devam etmekte olup nihai karar verilmemiştir. 29 Aralık 2017 tarihli ve 2017/38 no’lu Ana Ortaklık Yönetim Kurulu kararına göre BORSI GmbH Co & KG’da sahip olunan payların tamamının satın alınması için ilgi beyanında bulunan tarafların son gelişmeler doğrultusunda çekincelerini dile getirmiş olması dikkate alınarak iştirakin durumu netleşene kadar satış görüşmelerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, BORSI GmbH Co & KG’nin maliyet bedeli olan 8.176.500 TL ekli konsolide finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket’in 25 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket’in faaliyet alanlarının gerek ana iştiğal konusu olan endüstriyel reklamcılık alanında alınan projelerin ve de genel olarak kurumsal kimlik pazarında yaşanan dış/iç dejorasyon ayrışması gerekse de enerji endüstri alanında yapılan yeni iş geliştirmelerin sonucu olarak bağlı ortaklık Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile yakınsamadan uzaklaşması ve bunun yanı sıra Şirket’in toplam borçluluğunun indirilerek faaliyet alanlarında yatırım ve ifalara odaklanabilmesini teminen bahse konu bağlı ortaklığın satışa çıkartılmasına, Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında “Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık” olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ‘nin paylarının tamamı 10 Mayıs 2019 tarihinde Erkan Göldoğan’a satılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde 8.500.000 TL tutarında sigorta mevcuttur.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

13.2. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran ve maddi olmayan varlıklarla ilişkilendirilen ve gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

Amortisman Giderlerinin Dağılımı	31.12.2018	31.12.2017
Satılan Mamul Maliyeti (-)	1.455.383	1.080.895
Pazarlama ve Satış Giderleri (-)	163.218	253.659
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	401.511	221.523
Genel Yönetim Giderleri (-)	562.949	1.191.021
Toplam	2.583.061	2.747.098

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi	31.12.2018
Haklar	959.156	200.950	-	(480.587)	(2.714)	676.805
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(49.663)	(119.683)	-	9.304	(1.258)	(161.300)
Bilgisayar Yazılımları	2.107.632	45.553	-	(41.818)	(1.734.846)	376.521
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.664.154)	(44.237)	-	2.788	1.478.941	(226.662)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.135.936	240.250	35.758	(15.000)	(1.074.309)	1.322.635
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(961.134)	(240.625)	-	125	749.560	(452.074)
31.12.2018 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	2.527.773					1.535.925

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Çevrim Farkı	Eliminasyon	Bağlı Ortaklık Kons. Yöntem Değişikliği Etkisi	31.12.2017
Haklar	34.716	959.955	-	-	(25.074)	(10.441)	959.156
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(23.854)	(29.225)	-	-	-	3.416	(49.663)
Bilgisayar Yazılımları	2.116.972	212.113	-	307.840	(2.715)	(526.578)	2.107.632
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.587.448)	(325.068)	-	(210.388)	-	458.750	(1.664.154)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.243.047	120.894	(1.334.711)	429.909	(669)	(2.322.534)	2.135.936
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(1.016.355)	(741.607)	852.743	(188.504)	-	132.589	(961.134)
31.12.2017 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	4.767.078						2.527.773

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 15 – ŞEREFİYE

	31.12.2018	31.12.2017
IMM Network GmbH – Almanya	-	3.096.325
Toplam	-	3.096.325

IMM Network GmbH – Almanya	31.12.2018	31.12.2017
İktisap Maliyeti (16.05.2014)	-	4.261.350
İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri (-)	-	(1.165.025)
Şerefiye Değer Düşüklüğü	-	-
Toplam	-	3.096.325

IMM Network GMBH’ın faaliyet hacminde önemli düşüşler meydana gelmiştir. Yönetim Kurulu’nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararında Almanya’da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH’in faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklık Şirket Müdür’ü Murat Adil Özkan tarafından yetkili Alman makamlarına 28/6/2018 tarihi itibarıyla iflas başvurusu yapılmıştır. Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesi’nin 10/07/2018 tarihli kararında bahse konu başvuru için bilirkişi görevlendirilmiştir. Bilirkişi tarafından başvurunun kabul edilmiş ve 05 Kasım 2018 tarihindeki Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesinin kararı ile iflas takibi başlatılmış ve IMM Network GMBH’a kayyum atanmıştır. İflas takibinin başlaması ve Şirket’e kayyımın atanması neticesinde Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt San ve Tic. A.Ş. yurtdışındaki bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünü kaybetmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yurtdışı bağlı ortaklığı konsolidasyondan çıkartılmış olup, uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır. Bağlı ortaklık konsolidasyon dışı bırakıldığı için 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şerefiye muhasebeleştirilmemiştir. İlgili finansal yatırım için 4.261.350 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı olan IMM Network GMBH’a ilişkin olarak konsolide finansal tablolarda 3.096.325 TL tutarında kayıtlı pozitif şerefiyesi bulunmaktadır. Ancak cari dönemde IMM Network GMBH’ın faaliyet hacminde 2 önemli müşterisinin kaybından dolayı önemli düşüşler meydana gelmiş olup şerefiye değer düşüklüğü olup olmadığını test edebilmek için rayiç değer veya kullanım değerinin tespitine yönelik indirgenmiş nakit akımları için hazırlanmış nakit akım projeksiyonları temin edilememiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla IMM-Network’ün TMS 36 açısından değerlendirilmesi sonucunda imm-network MB Black projesinin sonlanması ile bazı zararlarla karşı karşıya kalmıştır. Grup imm-network’ü geçmiş dönemlerde şirketin bir platform olarak işlev ve değerinden dolayı iktisap etmiştir. Buna bağlı olarak iktisabı takip eden dönemde Daimler AG’den MB Black projesi kazanılmıştır. Hali hazırda devam eden diğer projelerde IMM-Network’ün AB merkezli bir şirket olması, birçok markanın onaylı tedarikçisi bulunması, marka bilinirliği gibi nedenlerden dolayı platform niteliğinden fayda sağlanmaktadır. Şerefiye şirketin stratejik açıdan öneminden, doğrudan tedarikçi olarak ara bağlantı işlevi görmesinden ve sahip olduğu proje yönetimi know-how’sundan kaynaklanmıştır. IMM -Network’un faaliyet hacmindeki daralma, hali hazırda yüksek maliyet gerekçelerinden dolayı IMM-Network’teki operasyonların bir kısmının Türkiye’ye çekilmesinden, bir kısmının outsource edilmesinden, bir kısmının da başka ülkelere devredilmesinin planlanmasından kaynaklanmıştır.

Grup’un faaliyet gösterdiği sektör ihale bazlı olduğundan ve uzun dönemli sözleşmeleri olmadığından TMS 36 kapsamında kullanım değerini hesaplamada kullanılmak üzere projeksiyon hazırlamamıştır. Bu nedenle ancak mevcut olan çerçeve sözleşmeler ve teklif verilen işlerden bazılarının kabul edileceği varsayımı ile Almanya bazlı, oradan aracılık edilen satışlara ilişkin bir satış hasılatı projeksiyonu hazırlanmıştır. Bu satış hasılatı projeksiyonuna göre Grup’un 2018-2022 yıllarına yayılmış 2,601,250 Euro tutarında Imm-bazlı devam eden işleri bulunmaktadır. Buna istinaden, Yönetim, şerefiye değer düşüklüğü oluşmadığı gerekçesiyle ilişikteki finansal tablolarda maddi olmayan duran varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 16 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

- a) Dönem içinde kar veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı 649.852 TL'dir. (31.12.2017 – 186.908 TL)
- b) Dönem içinde kar veya zararda muhasebeleştirilen iptal edilen değer düşüklüğü zararı 954.399 TL'dir. (31.12.2017 – 1.781.745 TL)
- c) Dönem içinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen yeniden değerlendirilmiş varlıklar ile ilgili değer düşüklüğü zararı yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)
- d) Dönem içinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen yeniden değerlendirilmiş varlıklar ile ilgili değer düşüklüğü zarar iptali yoktur. (31.12.2017 – Yoktur.)

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a. Dava Karşılıkları

Dava Karşılıkları	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Karşılık Tutarı	203.198	-
Dönem İçi Giriş	165.078	203.198
Dönem İçi Çıkış (-)	(203.198)	-
Dönem Sonu Bakiye	165.078	203.198

b. Diğer Karşılıklar

	31.12.2018	31.12.2017
Matrah Artırımı Vergi Karşılık Tutarı	832.111	-
Satış Komisyonları ve İskontoları	-	46.110
Sendika Gider Karşılığı	-	20.320
Garanti Yükümlülüğü Karşılığı	-	158.043
Gider Tahakkukları	-	1.420.984
Diğer Gider Karşılıkları	-	877.524
Dönem Sonu Bakiye	832.111	2.522.981

(*) 31 Aralık 2018 itibarıyla IMM Network GmbH konsolidasyon dışı bırakıldığından matrah artırımı vergi tutarı haricinde bir karşılık bulunmamaktadır.

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

Grup lehine açılmış devam etmek dava tutarı 796.694 TL'dir (31.12.2017 – 1.070.322 TL).

Grup aleyhine açılmış devam etmekte dava tutarı 293.617 TL olup, 165.078 TL'sine karşılık ayrılmıştır (31.12.2017 – 4.295.288 TL).

d. İşletme Lehinde Tazminatlar

Grup'un lehinde açılmış tazminat talebi bulunmamaktadır. (31.12.2017 –Yoktur.)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

e. Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler:

31.12.2018 tarihi itibarıyla 12.046.980 TL ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla 6.414.810 TL alınan teminat mektubu bulunmaktadır. Grubun verilen teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31.12.2018				
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	12.796.401	5.000	1.970.193	893.773
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	12.796.401	1.970.193	5.000	893.773

31.12.2017				
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	13.328.667	5.000	2.647.732	1.353.973
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	13.328.667	5.000	2.647.732	1.353.973

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	12.161	253.388
Ödenecek SGK Primleri	125.914	230.645
Toplam	138.075	484.033

İzin Karşılıkları (Kısa Vadeli)

	31.12.2018	31.12.2017
İzin karşılığı	204.090	330.801
Toplam	204.090	330.801

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, Grup’un 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

(31 Aralık 2017; 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

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

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

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

31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %12,43 enflasyon oranı ve %17,10 faiz oranı varsayımına göre, yıllık %4,15 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,19).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Uzun Vadeli) (Devamı)

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 116.204 TL daha (fazla), 94.900 TL az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılması olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 100.973 TL daha (az), 119.023 TL fazla olacaktır.

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak Açılış	685.511	2.989.421
Faiz Maliyeti	272.477	93.279
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(95.900)	(80.853)
Hizmet Maliyeti	241.995	131.774
Plaka ve Borsisi'nin Konsolidasyon	-	(2.141.433)
Yönetim Değişikliği Etkisi	-	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	(233.335)	(306.677)
Dönem Sonu	870.748	685.511

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar:

	31.12.2018	31.12.2017
Devreden KDV	245.954	-
İndirilecek KDV	-	2.404.739
Diğer Katma Değer Vergisi	301.025	-
İş Avansları	8.252	21.176
Personel Avansları	52.010	-
Gelir Tahakkukları	-	8.747
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	-	177.421
Toplam	607.241	2.612.083

b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

	31.12.2018	31.12.2017
Gider Tahakkukları	-	130.882
Toplam	-	130.882

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, KGK 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 İhraç Primleri”nden kaynaklanan farklar ise geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

20.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Evren Güldoğan	%21,88	5.633.175	%21,88	5.633.175
Cem Yılmaz	-	-	%3,97	1.021.563
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	%39,92	10.280.662
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.

20.2) Geri Alınmış Paylar

	31.12.2018	31.12.2017
Geri Alınmış Paylar	(128.060)	(128.060)
Toplam	(128.060)	(128.060)

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.

20.3) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.12.2018	31.12.2017
Hisse Senedi İhraç Primleri	7.120.331	7.120.331
Toplam	7.120.331	7.120.331

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

20.4) 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.

	31.12.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(119.503)	(184.469)
Toplam	(119.503)	(184.469)

20.5) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2018	31.12.2017
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	728.575
Toplam	-	728.575

20.6) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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 ulaşmaya 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.

	31.12.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.110.513	1.049.885
Toplam	1.110.513	1.049.885

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

20.7) Dönem Kar/(Zararı)

	31.12.2018	31.12.2017
Net Dönem Karı/Zararı	(15.557.721)	916.382
Toplam	(15.557.721)	916.382

20.8) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2018	31.12.2017
Ana Ortaklık Dışı Sermaye	100.000	25.000
Ana Ortaklık Dışı Ödenmemiş Sermaye (-)	(75.000)	-
Azınlık Payı Yasal Yedekler	8.946	8.946
Azınlık Payı Diğer Kazanç / Kayıplar	(6.076)	(15.913)
Azınlık Payı Geçmiş Yıl Kar / (Zararı)	(14.926)	179.436
Azınlık Payı Dönem Kar / (Zararı)	(253.251)	(189.513)
TOPLAM	(240.307)	7.956

20.9) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.12.2018	31.12.2017
Olağanüstü Yedekler	-	1.131.205
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(548.347)	(3.159.035)
Toplam	(548.347)	(2.027.830)

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 finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit yada 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.

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar Dağıtımı (Devamı):

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 dağıtılabilir; 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
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 21 – HASILAT

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Yurtiçi Satışlar	21.228.020	42.139.204
Yurtdışı Satışlar	15.167.788	8.197.142
Diğer Gelirler	269.168	266.822
Satıştan İadeler (-)	(168.290)	(164.368)
Toplam	36.496.686	50.438.800

Satışların Maliyeti (-)	(28.785.494)	(32.590.914)
Brüt Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	7.711.192	17.847.886

Satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2018	1.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Kurumsal Kimlik Çözümü Satışları	28.859.175	47.191.187
Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı Satışları	4.094.191	-
Ticari Malzeme Satışları	2.589.040	1.180.527
Reklam Panoları Mamül Satış Hasılatı	439.097	-
Benzin İstasyonu Mamül Hesabı	218.532	-
İç Ve Dış Mekan Dekorasyon Mamül Hesabı	176.229	-
Proje Taahhüt Satışları	19.120	950.814
Hurda Satışları	424	1.013.817
Diğer Gelirler	269.168	266.822
Toplam	36.664.976	50.603.167

Satıştan İadeler	(168.290)	(164.367)
------------------	-----------	-----------

Satıştan iadeler (-)	(168.290)	(164.367)
-----------------------------	------------------	------------------

Satış Gelirleri	36.496.686	50.438.800
------------------------	-------------------	-------------------

Kurumsal Kimlik Çözümü Satış Maliyeti	(22.692.197)	(29.573.893)
Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı Satış Maliyeti	(3.342.364)	-
Ticari Malzeme Satışları	(1.844.261)	(1.209.560)
Reklam Panoları Mamül Satışları	(478.417)	-
İç ve Dış Mekan Dekorasyon Mamül Satışları	(237.536)	-
Benzin İstasyonları Mamül Satışları	(176.314)	-
Proje Taahhüt Satış Maliyeti	(14.405)	(678.736)
Hurda Satışları	-	(1.128.725)
Toplam	(28.785.494)	(32.590.914)

Brüt Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)	7.711.192	17.847.886
--	------------------	-------------------

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 22 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Genel Yönetim Giderleri	(4.141.748)	(9.677.553)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.733.129)	(4.083.496)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(429.027)	(335.248)
Toplam	(6.303.904)	(14.096.297)

a) Genel Yönetim Giderleri (-)

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Personel Giderleri	(1.094.431)	(3.970.439)
Mahkeme ve Dava Giderleri	(664.676)	(62.693)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(562.949)	(1.191.021)
Danışmanlık Giderleri	(396.396)	(1.153.577)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(151.772)	(32.935)
Kira Giderleri	(151.489)	(1.291.645)
Motorlu Araç Giderleri	(78.962)	(256.139)
Seyahat Giderleri	(58.514)	(412.129)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(41.691)	(22.389)
Haberleşme Giderleri	(38.912)	(183.785)
Aidat Giderleri	(33.959)	(31.045)
Temsil ve Ağırhlama Giderleri	(28.075)	(49.297)
Bakım ve Onarım Giderleri	(21.148)	(85.911)
Ofis Giderleri	(20.787)	(358.482)
İzin Karşılığı	(12.749)	(11.128)
İhracat ve Nakliye Giderleri	(6.730)	-
Reklam Giderleri	(4.040)	-
Sigorta Giderleri	(263)	(111.177)
Diğer	(774.205)	(453.761)
Toplam	(4.141.748)	(9.677.553)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 22 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Personel Giderleri	(476.706)	(2.575.765)
İhracat ve Nakliye Giderleri	(470.336)	(560.786)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(401.511)	(253.659)
Kira Giderleri	(59.873)	(169.647)
Seyahat Giderleri	(59.702)	(130.117)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(40.226)	-
Motorlu Araç Giderleri	(34.670)	(82.068)
Haberleşme Giderleri	(6.573)	(24.441)
Bakım ve Onarım Giderleri	(6.332)	(12.250)
Danışmanlık Giderleri	(3.000)	(48.882)
İzin Karşılığı	(1.066)	-
Ofis Giderleri	(520)	(3.023)
Sigorta Giderleri	(299)	-
Diğer	(172.315)	(222.858)
Toplam	(1.733.129)	(4.083.496)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Personel Giderleri	(182.506)	(90.638)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(163.218)	(221.523)
Danışmanlık Giderleri	(60.200)	-
Ofis Giderleri	(6.995)	(11.607)
Eğitim Giderleri	(5.720)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.917)	-
Haberleşme Giderleri	(1.358)	(3.328)
İzin Karşılığı	(590)	-
Diğer	(6.523)	(8.152)
Toplam	(429.027)	(335.248)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.01.2018	1.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Alıcı Satıcı Kambiyo Karları	2.117.032	3.555.259
Ortak İlişkili Taraf ve Ticari Alacaklar Faiz Gelirleri	1.281.631	627.703
Kiralama Gelirleri	638.844	195.948
Tazminat Gelirleri (*)	608.100	-
Şüpheli Alacak Karşılığı İptali	562.523	504.043
Stok Karşılığı İptali	470.769	-
Reeskont Faiz Gelirleri	220.470	350.386
Dava Karşılığı İptali	203.198	-
Sigorta Tazmin Gelirleri	-	449.241
Diğer Gelirler	1.251.922	1.005.905
Toplam	7.354.489	6.688.485

(*) Borsi GmbH ortaklıktan çıkış sonucu anlaşılan 100.000 EURO tazminat bedeli.

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.01.2018	1.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Alıcı - Satıcı Kambiyo Zararı (-)	(1.973.160)	(1.519.688)
Şüpheli Alacak Karşılıkları (-)	(1.702.533)	(186.908)
Ortak İlişkili Taraf ve Ticari Alacaklar Faiz Giderleri (-)	(1.033.500)	(305.082)
Matrah Artırımı Karşılık Giderleri (-)	(832.111)	-
Mutabakat Noksanları (-)	(732.635)	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları (-)	(227.901)	(321.235)
Dava Gider Karşılıkları (-)	(165.078)	(203.198)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(248.531)	(281.567)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(589.766)	(330.649)
Toplam	(7.505.215)	(3.148.327)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	31.12.2018	31.12.2017
Menkul Kıymet Satış Geliri	324.353	9.397
Maddi Duran Varlık Satış Karları	176.750	411.592
Toplam	501.103	420.989

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
b) Yatırım Faaliyetlerden Giderler		
Borsi GmbH Co & KG Ortaklığın Sona Ermesi ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımların Değer Düşüklüğü Etkisi	(12.651.905)	-
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	(48.888)	-
Toplam	(12.700.793)	-

NOT 25 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Çeşitlerine Göre Giderler (-)	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Personel Giderleri	(1.753.643)	(6.636.842)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(1.127.678)	(1.666.203)
Mahkeme ve Dava Giderleri	(664.676)	(62.693)
İhracat ve Nakliye Giderleri	(477.066)	(560.786)
Danışmanlık Giderleri	(459.596)	(1.202.459)
Kira Giderleri	(211.362)	(1.461.292)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(193.915)	(32.935)
Seyahat Giderleri	(118.216)	(542.246)
Motorlu Araç Giderleri	(113.632)	(338.207)
Haberleşme Giderleri	(46.843)	(211.554)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(41.691)	(22.389)
Aidat Giderleri	(33.959)	(31.045)
Ofis Giderleri	(28.302)	(373.112)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(28.075)	(49.297)
Bakım ve Onarım Giderleri	(20.673)	(85.911)
İzin Karşılığı	(14.405)	(11.128)
Bakım ve Onarım Giderleri	(6.807)	(12.250)
Eğitim Giderleri	(5.720)	-
Reklam Giderleri	(4.040)	-
Sigorta Giderleri	(562)	(111.177)
Diğer	(953.044)	(684.771)
Toplam	(6.303.905)	(14.096.297)

NOT 26 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal Gelirler

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Bankalar Kambiyo Karları	1.759.026	232.627
Faiz Geliri	19.749	7.956
Toplam	1.778.775	240.583

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 26 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Finansal Giderler (-)

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Bankalar Kambiyo Zararı (-)	(4.118.936)	(1.506.154)
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	(3.173.134)	(2.487.497)
Teminat Mektubu Giderleri (-)	(177.080)	(80.772)
Çıkarılmış Tahvillerin İhraç Farkı Komisyonları (-)	-	(3.249.496)
Diğer (-)	-	(93.279)
Toplam	(7.469.150)	(7.417.198)

NOT 27 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31.12.2018	31.12.2017
Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	10.070.000
	-	10.070.000

(*) Şirket'in 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu ile Şirket'in 25 Aralık 2017 tarih ve 2017/37 sayılı Kararı ile bağlı ortaklık Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin paylarının tamamının satışa çıkartılmasına, bağlı ortaklığın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasına ve bağımsız bir kuruluşa SPK düzenlemelerine göre şirket değerleme çalışması yaptırılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bağlı ortaklığın 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları esas alınarak ilgili standartlara göre hazırlanan değerleme raporunda indirgenmiş nakit akım yöntemine yüzde kırk, piyasa çarpanları yöntemine yüzde kırk ve defter değeri yöntemine yüzde yirmi ağırlık verilmek suretiyle bağlı ortaklığın değerinin 10.135.281 TL olarak saptanmış olup, Şirket paylarının tamamı 10 Mayıs 2017 tarihinde 10.390.000 TL karşılığında Erkan Güldoğan'a satılmıştır.

Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. için aracı kurum tarafından hazırlanan 31 Aralık 2017 tarihli hisse değerleme raporunda şirketin değeri 10.135.281 TL olarak tespit edilmiş olup, bu değer tespit edilmesinde faydalanılan belli başlı varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- 1) 2017 Yılı'nın ikinci yarısında Plaka Mobilya'nın konut projelerinde gerçekleşen satışlardaki artışın projeksiyon döneminde de devam edeceği öngörülmüştür.
- 2) 2013-2017 arasında bazı yıllarda net satışlarda azalma, bazı yıllarda artış olmasına mukabil, projeksiyon dönemi olan 2018-2022 yılları arasında sürekli büyüme öngörülmüştür. Bu öngörü Şirket'in yeni iş modelinde Plaka'nın bu dalgalanmaya maruz kalmaması için konut projelerine daha fazla ağırlık vereceği ve İzmir bölgesinde yaşanan ve Türkiye'nin genel durumuna göre daha hızlı ilerleyen inşaat işlerinin Şirket için bir avantaj yaratacağı beklentisine dayandırılmıştır.
- 3) 2017 de serbest nakit akımları -3,7 milyon TL iken hazırlanan projeksiyonlarda 2018 yılında + 3,2 milyon TL olarak öngörülmüştür. Bu değişim ve öngörü Şirketin 2018 yılında yapacağı konut projelerine ilişkin olarak, şirketin üst segment projelerini hedefleyerek karlılığını daha çok artırmayı hedeflemesi varsayımına dayandırılmıştır.
- 4) Artık dönem büyüme oranı (%4,5) olarak dikkate alınmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – 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.

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların vergi oranları:

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

Bilanço	31.12.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(1.723)	(720)
Toplam	(1.723)	(720)

	01.01-2018	01.01-2017
Gelir tablosu	31.12.2018	31.12.2017
Cari dönem vergi gideri	-	(3.321)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	822.531	194.069
Toplam vergi gideri / (geliri)	822.531	190.748

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Devamı)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	1.339.653	538.221
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönembaşı (-)	(538.221)	(488.100)
Borsi GmbH & Co. KG'nin konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	-	42.811
Plaka Mobilya'nın konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	-	83.349
	801.432	176.281
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	822.531	194.069
Dönem Vergi Geliri/(Gideri) - Diğer Kapsamlı Gelir	(21.099)	(17.788)
	801.432	176.281

Ertelenen Vergi

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

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

Ertelenen Vergi

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Ticari Ve Diğer Alacaklar	(352.991)	(644.615)	77.658	141.815
Kredi Faiz Düzeltmesi	(19.802)	(146.771)	4.356	32.290
Diğer Giderler	(1.155.190)	(379.935)	254.142	83.586
Stoklar	(227.901)	(468.842)	50.138	103.145
Finansal Yatırımlar	(4.618.098)	-	1.015.982	-
Ticari Ve Diğer Borçlar	899.459	212.332	(197.881)	(46.713)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri İle Vergi Matrahı Arasındaki Net Fark	1.457.221	(261.366)	(320.589)	57.501
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(870.746)	(685.511)	191.565	150.812
İzin Hakkı Karşılığı	(204.090)	(168.243)	44.900	37.013
Dava Karşılığı	(165.078)	(203.200)	36.317	44.704
Diğer Karşılık	(832.111)	-	183.065	-
IMM Network GmbH Taşınabilir Mali Zarar	-	299.694	-	(65.932)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Net	(6.089.327)	(2.446.457)	1.339.653	538.221

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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 %22’dir. (2017 - %20)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2017 - %20)

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 – 25. 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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 29 – 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.

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

	01 Ocak 2018	01 Ocak 2017
Hisse Başına Kazanç	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	25.750.000	25.750.000
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	(15.557.721)	916.382
Hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan 1 adet hisse başına kazanç)	(0,6042)	0,0356
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir / gider	(15.492.758)	1.505.109
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç)	(0,6017)	0,0585

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

30.1) 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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.1) Sermaye Riski (Devamı)

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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Risk ve Ticari Borçlar	16.862.253	53.761.011
Nakit ve Nakit Benzerler (-)	(1.175.450)	(484.163)
Net Borç	15.686.803	53.276.848
Toplam Özkaynak	17.627.213	33.224.814
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	%89	%160

30.2) 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
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.2) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar	Yatırım Avansı	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31.12.2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.269.408	2.826.163	196.326	791.675	1.175.450	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.269.408	2.826.163	196.326	791.675	1.175.450	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	530.187	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	(530.187)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.2) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar	Yatırım Avansı	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31.12.2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	4.281.606	13.164.872	4.598.650	413.100	484.163	8.399.291	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	4.281.606	13.164.872	4.598.650	413.100	484.163	8.399.291	-	-
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)	-	1.913.894	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.913.894)	-	-	-	-	-	-
-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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.3) 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:

31.12.2018

Sözleşme Uyarınca		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları		3 Aydan Kısa	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yılda Uzun
Vadeler	Dipnot	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		24.887.471	25.495.432	13.010.492	2.717.583	6.198.781	3.568.576
Finansal Borçlar (net)	6	13.183.319	13.723.932	1.283.848	2.672.727	6.198.781	3.568.576
Ticari Borçlar (net)	8	3.649.563	3.716.824	3.671.968	44.856	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	7	9.569	9.656	9.656	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	7.873.435	7.873.435	7.873.435	-	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)	9	171.585	171.585	171.585	-	-	-

31.12.2017

Sözleşme Uyarınca		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları		3 Aydan Kısa	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yılda Uzun
Vadeler	Dipnot	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		54.554.834	55.411.370	15.855.971	28.612.493	7.378.671	3.564.235
Finansal Borçlar (net)	6	40.070.856	40.614.877	1.059.478	28.612.493	7.378.671	3.564.235
Ticari Borçlar (net)	8	11.042.049	11.320.733	11.320.733	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	7	2.104.085	2.137.916	2.137.916	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	267.601	267.601	267.601	-	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)	9	1.070.243	1.070.243	1.070.243	-	-	-

30.4) Piyasa Riski

Aşağıdaki tablolar 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup' un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

i - Toplam Bazında;

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup' un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
Döviz cinsinden varlıklar	5.764.578	3.888.916
Döviz cinsinden yükümlülükler	(9.971.965)	(7.163.356)
Net döviz pozisyonu	(4.207.387)	(3.274.440)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

ii - Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı);

DÖVİZ POZİSYON TABLOSU
31.12.2018

	TL Karşılığı	USD	EURO	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	5.342.221	1.679	884.769	-	-
2. Finansal Varlıklar	422.357	1.117	69.091	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	422.357	1.117	69.091	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.764.578	2.796	953.860	-	-
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)	5.764.578	2.796	953.861	-	-
10. Ticari Borçlar	1.050.525	18.229	158.365	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	594.765	-	98.667	-	-
12. Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.645.290	18.229	257.032	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	8.326.675	-	1.381.333	-	-
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8.326.675	-	1.381.333	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	9.971.965	18.229	1.638.365	-	-
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)	(4.207.387)	(15.433)	(684.504)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-
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
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

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

DÖVİZ POZİSYON TABLOSU
31.12.2017

	TL Karşılığı	USD	EURO	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	3.618.813	16.910	787.295	-	-
2. Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	260.042	2	57.587	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.061	-	2.228	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.888.916	16.912	847.110		
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)	3.888.916	16.912	847.110		
10. Ticari Borçlar	480.416	16.434	92.665		
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	480.416	16.434	92.665	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	6.682.940	-	1.480.000	-	-
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	6.682.940	-	1.480.000	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.163.356	16.434	1.572.665	-	-
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)	(3.274.440)	478	(725.555)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.284.501)	478	(727.783)	-	-
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
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

iii – İthalat/İhracat

	31.12.2018	31.12.2017
İhracat	15.224.203	8.197.142
İthalat	3.302.994	1.400.342

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 Aralık 2018		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar			
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.120)	8.120	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(8.120)	8.120	-	-
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(412.619)	412.619	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(412.619)	412.619	-	-
TOPLAM (3+6)	(420.739)	420.739	-	-
31 Aralık 2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	180	(180)	180	(180)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	180	(180)	180	(180)
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(327.624)	327.624	(327.624)	327.624
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(327.624)	327.624	(327.624)	327.624
TOPLAM (3+6)	(327.444)	327.444	(327.444)	327.444

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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:

31.12.2018				
	Değişken		Faiz Riskine Maruz	
	Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	6.259.022	6.259.022
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	1.175.450	1.175.450
Finansal yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	2.826.163	2.826.163
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	1.269.408	1.269.408
Diğer alacaklar	-	-	791.675	791.675
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	196.326	196.326
Finansal yükümlülükler	-	24.907.273	-	24.907.273
Finansal borçlar	-	13.203.121	-	13.203.121
Ticari borçlar	-	3.649.563	-	3.649.563
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	9.569	-	9.569
Diğer borçlar	-	171.585	-	171.585
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	7.873.435	-	7.873.435
31.12.2017				
	Değişken		Faiz Riskine Maruz	
	Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	31.341.682	31.341.682
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	484.163	484.163
Finansal yatırımlar	-	-	8.399.291	8.399.291
Ticari alacaklar	-	-	13.164.872	13.164.872
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	4.281.606	4.281.606
Diğer alacaklar	-	-	413.100	413.100
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	4.598.650	4.598.650
Finansal yükümlülükler	-	55.098.855	-	55.098.855
Finansal borçlar	-	40.614.877	-	40.614.877
Ticari borçlar	-	11.042.049	-	11.042.049
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	2.104.085	-	2.104.085
Diğer borçlar	-	1.070.243	-	1.070.243
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	267.601	-	267.601

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Sınıflandırılması

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olamaz.

Aktif piyasalarda işlem gören finansal araçların (aktif piyasadaki satılmaya hazır menkul kıymetler gibi) makul değerleri bilanço tarihindeki kote edilmiş piyasa fiyatlarına bağlıdır. Şirket tarafından sahip olunan finansal varlıklar ve yükümlülükler için kullanılan kote edilmiş piyasa fiyatları, sırasıyla piyasadaki alış ve satış fiyatlarıdır.

Aktif piyasada işlem görmeyen finansal araçların makul değerleri değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Şirket tahmini nakit akım gibi çeşitli yöntemler kullanmakta ve imkanlar dahilinde her bir bilanço tarihinde piyasa koşullarına bağlı olarak varsayımlarda bulunmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçların ve banka mevduatlarının taşınan değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır. Finansal yükümlülüklerin makul değerleri; gelecekteki sözleşmeye dayalı nakit akımlarının Şirket'in sahip olduğu benzer finansal araçlar için bilanço tarihi itibarıyla piyasadaki bulunan cari faiz oranlarıyla iskonto edilmesiyle tahmin edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo makul değeri ile taşınan ve makul değer değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Farklı seviyeler aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Benzer varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir veriler (Seviye 2).
- Gözlemlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için diğer veriler (gözlemlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

(31.12.2017 –

- i. Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformunda 22 Şubat 2018 tarihli özel durum açıklamasına göre Şirket ile Almanya'da mukim iştiraki BORSI GmbH Co & KG arasında devam etmekte olan hukuksal ihtilaflar konusunda kamuoyuna düzenli olarak bilgi verilmekte olup konuyla ilgili olarak topluca güncelleme yapılmasında fayda görülmüştür.

1. Taraflar arasındaki tahkim sürecinde ikinci duruşmanın tarihi henüz belirlenmemiş olup taraflara duruşma öncesi yazılı beyanlarını sunmak üzere tanınan süre 5 Mart 2018 tarihine kadar uzatılmıştır.

2. 23 Ocak 2018 tarihli açıklamamız doğrultusunda BORSI GmbH Co & KG tarafından şirketimiz aleyhine açılan alacak davasında Şirket'in savunması mahkemeye sunulmuş olup bahse konu davaya esas temlik işlemi nedeniyle ayrı bir hukuksal süreç başlatılması öngörülmektedir.

3. BORSI GmbH Co & KG yönetimi tarafından usulsüz şekilde düzenlenen olağanüstü genel kurulda alınan tek taraflı sermaye arttırımı kararının iptali için dava açılması süreci tamamlanmıştır.

4. BORSI GmbH Co & KG ile Almanya'da mukim bağlı ortaklığımız imm-network GmbH arasındaki alacak davası sürmektedir. BORSI GmbH Co & KG yönetimine ilişkin diğer hukuksal tedbirler de değerlendirilmektedir.

- ii. Şirket'in 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu ile Şirket'in 25 Aralık 2017 tarih ve 2017/37 sayılı Kararı ile bağlı ortaklık Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin paylarının tamamının satışa çıkartılmasına, bağlı ortaklığın TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasına ve bağımsız bir kuruluşa SPK düzenlemelerine göre şirket değerlendirme çalışması yaptırılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bağlı ortaklığın 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları esas alınarak ilgili standartlara göre hazırlanan değerlendirme raporunda indirgenmiş nakit akım yöntemine yüzde kırk, piyasa çarpanları yöntemine yüzde kırk ve defter değeri yöntemine yüzde yirmi ağırlık verilmek suretiyle bağlı ortaklığın değerinin 10.135.281TL olarak saptandığı, ayrıca ilişkili tarafımız Ateş Çelik İnş. Taah. Proje. Müh. San. ve Tic. A.Ş. tarafından bağlı ortaklık'ın satın alınmasına ilişkin niyet beyanının geri çekilmesi ertesinde Şirket Yönetim Kurulu'nun 12 Şubat 2018 tarih ve 2018/6 sayılı Kararı doğrultusunda işlemin gerçekleştirilmesine yönelik diğer alternatiflerin incelendiği, bağlı ortaklık'ın Şirket ile karşılıklı iş ilişkileri, borç – alacak ilişkileri ve ortak personeller bulunması nedeniyle üçüncü bir tarafa satışının zor olduğu tespit edildiğinden hakim ortaklar ve akrabaları arasında satış imkanlarının arandığı ve nihai olarak Şirket'in hakim ortaklarından Erkan GÜLDOĞAN tarafından satın alınmasının uygun olduğu, Erkan GÜLDOĞAN'ın bahse konu işlemi asgari olarak değerlendirme raporu ile saptanan tutar artı masraflar karşılığında gerçekleştirmeyi taahhüt ettiği hususlarında bilgi verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulumuz tarafından işleme ilişkin koşulların mümkün olan en kısa zamanda müzakere edilerek Yönetim Kuruluna sunulmasına ve ayrıca bu aşamada Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarda değerlendirme raporu aracılığıyla belirlenen tutar üzerinden yer almasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR **(Devamı)**

- iii. Şirket'in 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket Yönetim Kurulu'nun 17 Ocak 2018 tarih ve 2018/3 sayılı Kararı ile TFRS 5 – Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyet Standardı paragraf 26 kapsamında yapılan değerlendirme doğrultusunda Federal Almanya Cumhuriyeti'nde mukim iştirakin BORSI GmbH Co & KG'daki payların satış amaçlı olarak sınıflandırılmasına ve konuyla ilgili görüşmelere son verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2018 tarih ve 2018/7 sayılı Kararı ile BORSI GmbH Co & KG'ya ilişkin yeni strateji benimsenmiş, geri kazanılabilir tutarının tespitine ilişkin esaslar kabul edilmiş ve konuyla ilgili içsel bilgilerin açıklanmasının ertelenmesine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından Alman hukuk müşaviri Dr. Michael Jürgenmeyer'den alınan son bilgiler, Daimler AG ile yapılan görüşmeler ve şirketin nakit akışına ve finansmanına ilişkin verilen bilgiler doğrultusunda BORSI GmbH Co & KG'ya 400.000 EUR tutarında sermaye enjeksiyonu yapılması durumunda şirket üzerinde yönetim kontrolü sağlanabileceği, şirkete atanan gözetim kayyımının bu teklifi değerlendirmeye aldığı, bu süreçte avukatlık, danışmanlık ve sair giderler olarak yaklaşık 25.000 EUR harcanması gerekeceğinin tahmin edildiği, bunun ardından ise BORSI GmbH Co & KG'nın üzerinde ipotek bulunan gayrimenkulleri haricinde termofom iş koluna ilişkin belirli maddi ve – müşteri portföyü dahil – maddi olmayan duran varlıklarının daha önce pay satışı için görüşme yapılan ilgili şirkete satılabileceği, logo iş kolunun ise – Peter G. Breer'in şirket müdürlüğünden uzaklaştırılacak olmasının yaratacağı tasarruf sayesinde – kârlı şekilde devam ettirilebileceği ve tüm bu hususların 2018 yılı içerisinde sağlanmasının mümkün olduğu konularında mutabakata varılmıştır. Varılan mutabakat doğrultusunda iştirakin geri kazanılabilir tutarının tahmin edilmesinde elden çıkartılması öngörülen iş koluna ilişkin tahmini net satış değeri (varlıkların beklenen satış değeri eksi – sadece bu satış amacıyla yapılması planlandığından – sermaye enjeksiyonunun tamamı ve masrafların tamamı) ile devam ettirilmesi öngörülen iş kolundan beklenen indirgenmiş nakit akımlarının dikkate alınması gerektiğine, bunlardan birincisinin yapılmakta bulunan bağlayıcı olmayan müzakereler doğrultusunda 1.475.000 EUR tutarında, ikincisinin ise BORSI GmbH Co & KG'nın logo satışlarından – iş koluna özgü herhangi bir verimlilik artışı olmaması halinde bile – yılda 50.000 EUR kâr elde edeceği varsayımı ve Federal Alman Merkez Bankası'nın faiz oranları dikkate alınarak 248.000 EUR olarak kabul edilebileceği, ancak iştirakin yönetimi için doğrudan şirketimiz tarafından yapılması gereken masraflar da dikkate alındığında 99.250 EUR olarak kabul edilmesinin daha isabetli olacağı, bu aşamada daha ayrıntılı bir çalışmaya gerek olmadığı, ancak konunun ve değerlemenin gelişmelere göre yenilenmesi hususları oybirliğiyle kabul edilmiştir.
- iv. Şirket'in 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından bağımsız denetim şirketi tarafından Federal Almanya Cumhuriyeti'nde mukim bağlı ortaklık IMM-Network GmbH şirketine ilişkin olarak TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı kapsamında şerefiyenin değer düşüklüğü testine tabi tutulmasının önerildiği, bahse konu standardın incelenmesi sonucunda Şirket'in yıllık bazda formel olarak değerlendirme yapsamının isabetli olacağı, öte yandan IMM-Network GmbH satınması aracılığıyla esas olarak bağımsız şekilde nakit yaratan bir birimin değil, ortaklığın iş alması ve nakit yaratmasına aracılık eden bir varlık grubunun satın alındığının değerlendirildiği, ayrıca bu varlık grubunda yer alan bazı maddi ve maddi olmayan duran varlıkların Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından farklı nedenlerle satın alındığı, dolayısıyla şerefiyenin dağıtımına tabi tutulmasının da gerekebileceği hususlarında bilgi verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından TMS 36'nın ilgili hükümlerinin incelenmesi ertesinde konuya ilişkin olarak yoruma açık hususlar olduğu değerlendirilmiş, 31 Aralık 2017 hesap dönemi itibarıyla böyle kapsamlı bir değerlendirme yapılmasının konunun aceleye getirilmesi sonucu vereceği, konunun 31 Mart 2018 tarihli finansal raporu kapsamında ve bundan böyle yıllık olarak teste tabi tutulması, öte yandan bahse konu soru işaretlerinin giderilerek TMS 36 kapsamında doğru bir değerlendirme yapılması için danışmanlık hizmeti alınmasına, dolayısıyla mevcut hesap dönemine ilişkin olarak şerefiyenin dağıtımı veya değer düşüklüğü testine tabi tutulmamasına, ancak bu hususlara finansal raporun dipnotları ve faaliyet raporunda yer verilmesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- v. Şirket'in 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından Şirket'in hatalı mamul stoklarına ilişkin bilgi verilmiştir. Yönetim Kurulumu tarafından Başkanlık tarafından önerilen şekilde karşılık ayrılmasına, bu aşamada karşılık ayrılmayan stokların ise takip edilmesine devam edilmesine, ilk madde malzemeye alınabilecek olan çıkmalara ilişkin olarak da bir sonraki hesap dönemine kadar gerekli işlemin yapılmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.
- vi. Şirket'in 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu Başkanlığı tarafından gerek Şirket gerekse de bağlı ortaklık Say Kurumsal'ın ve Plaka Mobilya'nın alacaklarının takip edilmesi için alınan diğer önlemler ve icra takibi başlatılmak üzere şirketlerin sözleşmeli avukatına aktarılan cariler konusunda Yönetim Kurulu'na bilgi verilmiştir. Yönetim Kurulu tarafından Ziraat Bankası cari alacağına ilişkin olarak teminat mektuplarının çözülmesinin beklenmesine devam edilmesi ve bu nedenle bu aşamada karşılık ayrılmasına, diğer alacaklara ilişkin olarak da takip süreçlerinin mümkün olan en kısa süre içerisinde tamamlanması için gerekli tedbirlerin alınmasına ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapılmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

NOT 33 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Grup tarafından nakit ve nakit benzerlerinin tamamı kullanılabilir durumda olup, herhangi bir bloke durumu söz konusu değildir.

(31.12.2017 - Yoktur)

NOT 34 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket ile BORSI GmbH Co & KG 'nin eş müdürü Peter G. Breer arasında yürütülen görüşmeler sonucunda sulh olunmasına ilişkin mutabakat sağlanmış olup, 21 Kasım 2018 tarihinde uzlaşma sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden Şirket'in BORSI GmbH Co & KG'daki ortaklığı sona ermiştir. İlgili mutabakata göre;

- Şirket tarafından yeniden yapılandırma planına itiraz geri çekilecek,
- BORSI Şirket'e karşı tahkim yargılaması sonucunda kazandığı tutarı tahsil etmeyecek,
- BORSI ve Breer Consult Şirket'e karşı diğer davalardan vazgeçecek,
- BORSI tarafından Şirket'e 100.000 EURO tazminat ödemesi yapılacaktır,
- BORSI ve Breer Consult tarafından imm-network GmbH'a açılan davalarda elde edilebilecek tazminatlar, Şirket'in eski yönetimi tarafından imm-network GmbH'a verildiği tespit edilen teminata dayalı olarak Şirket'ten talep edilmeyecektir. BORSI tarafından 100.000 Euro'luk ödeme yapılmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 34 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Yönetim Kurulu'nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararında Almanya'da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH'in faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklık Şirket Müdür'ü Murat Adil Özkan tarafından yetkili Alman makamlarına 28/6/2018 tarihi itibarıyla iflas başvurusu yapılmıştır. Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 10/07/2018 tarihli kararında bahse konu başvuru için bilirkişi görevlendirilmiştir. Bilirkişi tarafından başvurunun kabul edilmiş ve 05 Kasım 2018 tarihindeki Yetkili Offenburg Asliye Hukuk Mahkemesinin kararı ile iflas takibi başlatılmış ve IMM Network GMBH'a kayyım ataması yapılmıştır. İflas takibinin başlaması ve Şirket'e kayyumun atanması neticesinde Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt San ve Tic. A.Ş. yurtdışındaki bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünü kaybetmiştir. Bu nedenle 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yurtdışı bağlı ortaklığı konsolidasyondan çıkartılmış olup, uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır. Şirket'in iflas sürecinde olması göz önünde bulundurulması ve avukatlardan da görüş alınması neticesinde IMM Network GMBH 'in tamamına değer düşüklüğü ayrılması uygun görülmüştür.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla IMM Network GMBH üzerindeki kontrolün yitirilmesi, bu nedenle de dolaylı olarak IMM Network Italia Srl, üzerindeki kontrol gücü kaybedilmiştir. IMM-network Italia Srl'nin yöneticisi A. Sportelli de istifa etmiş olup bağlı ortaklığımızın başka personeli kalmamıştır. IMM Network Italia için de değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Şirketin 6.01.2019 tarihinde yapmış olduğu Özel Durum Açıklamasına göre ilişkili taraflardan Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş. tarafından imal edilmekte olan Rüzgar Enerji Santrali Kuleleri ve Jeneratörlerinin belirli iç donanımlarının tedarik edilmesi hususunda mutabakat sağlanmış olup, bu çerçevede 8 Milyon ile 10 Milyon TL tutarında tedarik yapılması öngörülmektedir. Şirketin gerekli yatırımları yaparak numune üretiminin başarı ile tamamlanması ve bunun sonucunda sağlanan mutabakatın kesinleşmesi ertelenmiştir.

(31.12.2017 -

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklığı olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar ve bunların etkileri sonucunda birlikte çalışma olanağı kalmaması sebebiyle ve yine Almanya'da mukim bir şirketin BORSI GmbH Co & KG paylarına ilgi beyanını Şirket'e iletmesi dikkate alınarak BORSI GmbH Co & KG'daki paylarının satışa çıkartılması, bu çerçevede satış görüşmeleri için gerekli işlemlerin yapılması ve konuyla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanlığına yetki verilmesine karar verilmiştir. Şirket bu çerçevede BORSI GmbH Co & KG'nın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırma kriterini yerine getirmesinden dolayı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar içerisinde sınıflandırılan duran varlık olarak sınıflandırılmasına karar vermiştir. Ancak, BORSI GmbH Co & KG'nin eşmüdürü Peter G. Breer tarafından gönderilen Alman mali müşavirlik şirketi Kanzlei Nickert tarafından hazırlanan 30 Kasım 2017 tarihli rapora göre BORSI GmbH Co & KG'nin kötü yönetim nedeniyle borca batık olduğu ve sermaye artışı yapılmazsa üç hafta içerisinde iflas başvurusunda bulunma zorunluluğu açıklanmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla iflas davası devam etmekte olup nihai karar verilmemiştir. 29 Aralık 2017 tarihli ve 2017/38 no'lu Şirket Yönetim Kurulu kararına göre BORSI GmbH Co & KG'da sahip olunan payların tamamının satın alınması için ilgi beyanında bulunan tarafların son gelişmeler doğrultusunda çekincelerini dile getirmiş olması dikkate alınarak iştirakin durumu netleşene kadar satış görüşmelerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, BORSI GmbH Co & KG'nin maliyet bedeli olan 8.176.500 TL ekli konsolide finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde sınıflandırılmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 34 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Şirket'in 25 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in faaliyet alanlarının gerek ana iştiğal konusu olan endüstriyel reklamcılık alanında alınan projelerin ve de gene olarak kurumsal kimlik pazarında yaşanan dış/iç deorasyon ayrışması gerekse de enerji endüstri alanında yapılan yeni iş geliştirmelerin sonucu olarak bağı ortaklık Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile yakınsamadan uzaklaşması ve bunun yanı sıra Şirket'in toplam borçluluğunun indirilerek faaliyet alanlarında yatırım ve ifalara odaklanabilmesini teminen bahse konu bağı ortaklığın satışa çıkartılmasına, bu çerçevede konsolide finansal tablolarımızda TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında " Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık" olarak sınıflandırılmasına, bağı ortaklığın satışına Şirket'in alacaklısı olan Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından ilgi gösterilmesi nedeniyle ivedilikle mezkur bağı ortaklığın Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında gerekli değerleme hizmetinin alınmasına, öte yandan diğer potansiyel alıcıların da tespit edilerek bağı ortaklık için maksimal değerin bulunmasına yönelik olarak konuyla ilgili ilana çıkılmasına karar verilmiştir.

Şirket tarafından alınan 21 Ağustos 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in ve bağı ortaklıklarının maddi dönen varlıklarına ilişkin parametreler değerlendirilmiş ve başta stok çevrim hızı olmak üzere finansal performans endikatörlerinin geliştirilmesi gerekliliği üzerinde mutabık kalınmış ve aşağıdaki kararlar alınmıştır:

i) Şirket stoklarında (tekdüzen muhasebe hesap planına göre 157'li hesaplarda) yer alan kusurlu mamullerin gözde geçirilerek bunlardan ticari olarak satışı gerçekleştirilebileceklerin tespit edilmesi ve kusurlarının giderilerek satışa sunulması, geri kalanlar arasında yine kusurları giderilerek şirket veya bağı ortaklıkları tarafından kullanılabilir olanlar varsa bu şekilde değerlendirilmeleri, geri kalanların ilişkili taraflarımıza teklif edilmesi, bu çalışmaların ardından kalanların ise hurdaya ayrılması ve hurda olarak elden çıkartılarak hesaplarımızın temizlenmesi,

ii) Şirket tarafından hurda satışlarında KDV istisnasından feragat edilmiş olması ve bu işlemin asgari üç yıl süreli olması, yani 2018 ila 2020 yıllarını kapsaması, bunun sonucunda Şirket tarafından hurda satışı yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle hurdaya çıkartılacak stokların defter değerleri üzerinde bağı ortaklık Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne satılması, bu şirket tarafından elden çıkartılması ve Türk Ticaret Kanunu'nun şirketler topluluğuna ilişkin hükümleri kapsamında bağı ortaklık nezdinde bu işlem nedeniyle oluşabilecek zararın Şirket'e fatura edilmesi,

iii) Şirket ve bağı ortaklığı tarafından Ziraat Bankası için mükerrer olarak üretilmiş olan, ancak satış imkânı bulunmayan mobilyalar için aynı şekilde işlem yapılması,

iv) Şirket yarı mamul stoklarının incelemeye tabi tutularak başka kusurlu ürünler olup olmadığının saptanması ve şayet varsa bu kusurlu ürünler de tekdüzen muhasebe hesap planı kapsamında gerektiği şekilde sınıflandırılarak bu ürünlere ilişkin olarak da yukarıdaki şekilde işlem yapılması,

v) Şirket'in stok çevrim hızının artırılması için gerekli tedbirlerin alınması, bu çerçevede şirketimiz ve bağı ortaklıkları nezdinde demirbaş ihtiyaç tespiti yapılması ve bu ihtiyaçların mümkün mertebe şirketimiz ve bağı ortaklıkları tarafından karşılanması için gereğinin yapılması, bu kararın hali hazırda mevcut bulunmayan, ancak gelecekte hâsıl olacak demirbaş tedarik ihtiyaçları için de aynen uygulanmasına karar verilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 34 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu’nun 22 Ağustos 2017 tarihli toplantısında Şirket’in 21 Ağustos 2017 tarih ve 2017/20 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket stoklarında (tekdüzen muhasebe hesap planına göre 157’li hesaplarda) yer alan kusurlu mamullere ilişkin olarak yapılan ön incelemeler değerlendirilmiş ve aşağıdaki şekilde oybirliğiyle karar alınmıştır:

i) Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Fabrika Direktörü Adil Murat Özkan tarafından yapılan sunum doğrultusunda bahse konu stoklardan Şirket üretim tesisinde kullanılabilecek olanların kusurları giderildikten veya yeni kullanım alanları itibarıyla giderilmesine gerek yoksa mevcut halleriyle demirbaş olarak kayıtlarının yapılarak işlevsel hale getirilmelerine,

ii) Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Fabrika Direktörü Adil Murat Özkan tarafından yapılan sunum doğrultusunda bahse konu stoklardan bağlı ortaklık Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin üretim tesisinde ve şantiyelerinde kullanılabilecek olanların kusurları giderildikten veya yeni kullanım alanları itibarıyla giderilmesine gerek yoksa mevcut halleriyle demirbaş olarak bağlı ortaklığa satış işlemlerinin yapılması,

iii) Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Fabrika Direktörü Adil Murat Özkan tarafından yapılan sunum doğrultusunda bahse konu stoklardan bağlı ortaklık Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri Anonim Şirketi’nin şantiyelerinde kullanılabilecek olanların kusurları giderildikten veya yeni kullanım alanları itibarıyla giderilmesine gerek yoksa mevcut halleriyle demirbaş olarak bağlı ortaklığa satış işlemlerinin yapılması,

iv) İlişkili taraf Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından kendi üretim tesisinde değerlendirilebilecek olduğu belirtilen malzemelerin işbu şirkete satış işlemlerinin yapılması,

v) Geriye kalan kusurlu mamullerin ise Şirket Yönetim Kurulunun 21 Ağustos 2017 tarih ve 2017/20 sayılı Kararı doğrultusunda hurdaya çıkartılması ve bu amaçla Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’ne satış işlemlerinin yapılması,

vi) Yarı mamul stoklarımıza ilişkin gözden geçirme çalışmasının 2017 yılının sonuna kadar tamamlanmasına karar verilmiştir.

Şirket 2017/20 ve 21 nolu kararlarda belirtmiş olduğu bazı malzemelerin hurdaya atılması hususuna ilişkin olarak 830.882 TL tutarında malzemeyi hurdaya atmış ve Satışların Maliyeti hesabı içerisinde muhasebeleştirmiştir.

NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur (31.12.2017 - Yoktur).