

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

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

İÇİNDEKİLER

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

| | |
|--------|---|
| NOT 1 | GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU |
| NOT 2 | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... |
| NOT 3 | İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... |
| NOT 4 | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA |
| NOT 5 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... |
| NOT 6 | FİNANSAL YATIRIMLAR |
| NOT 7 | FİNANSAL BORÇLAR |
| NOT 8 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI |
| NOT 9 | TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR |
| NOT 10 | DİĞER ALACAK VE BORÇLAR |
| NOT 11 | STOKLAR |
| NOT 12 | PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER..... |
| NOT 13 | CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... |
| NOT 14 | MADDİ DURAN VARLIKLAR |
| NOT 15 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR |
| NOT 16 | ŞEREFİYE |
| NOT 17 | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER |
| NOT 18 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... |
| NOT 19 | DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... |
| NOT 20 | SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... |
| NOT 21 | HASILAT..... |
| NOT 22 | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER |
| NOT 23 | FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ |
| NOT 24 | DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ |
| NOT 25 | GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) |
| NOT 26 | PAY BAŞINA KAZANÇ |
| NOT 27 | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR |

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

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

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

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

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

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

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

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | | | | | | |
|---|--|-----------------|---------------------|---|---|---|--|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Geri Alınmış Paylar | Paylara İlişkin Primler / İskontolar | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Satılmaya Hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları(kayıpları) | Yabancı Para Çevrim Farkları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Net dönem karı / (zararı) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
| 01 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 25.750.000 | -- | 7.120.331 | 5.363.340 | (196.547) | -- | 163.294 | 572.532 | 6.401.111 | 9.502.424 | 54.676.485 | (775.611) | 53.900.874 |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 9.502.424 | (9.502.424) | -- | -- | -- |
| Geçmiş yıllara ait vergi düzeltmesi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısı ile Meydana Gelen Fark | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin işlemler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Paylara ilişkin primler / iskontolar | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Yabancı para çevrim farkı | | -- | -- | -- | -- | -- | 11.763 | -- | -- | 5.451 | 17.214 | (11.775) | 5.439 | |
| Dönem Karı veya Zararı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Aktüeryal kazanç | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (286.496) | -- | -- | -- | -- |
| Diğer kapsamlı gelir/gider | | -- | -- | -- | -- | 286.496 | -- | -- | -- | 1.954.005 | 1.954.005 | 463.345 | 2.417.350 | |
| Diğer Değişiklikler nedeniyle artış/azalış | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler | | 25.750.000 | -- | 7.120.331 | 5.363.340 | 89.949 | -- | 175.057 | 572.532 | 15.903.535 | 1.672.960 | 56.647.704 | (324.041) | 56.323.663 |
| 01 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler | | 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 | -- | -- | -- |
| Sermaye artışı-nakit | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Geçmiş yıllara ait vergi düzeltmesi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 585.346 | -- | -- | -- | 585.346 | -- | 585.346 |
| Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısı ile Meydana Gelen Fark | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin işlemler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 1.354.441 | -- | 1.354.441 | -- | 1.354.441 | |
| Yabancı para çevrim farkı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Finansal varlık yeniden değerlendirme değer artışı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Finansal varlık yeniden değerlendirme değer artışı vergi etkisi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Dönem Karı veya Zararı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (27.206) | (27.206) | (238.415) | (265.621) | |
| Diğer kapsamlı gelir/gider | | -- | -- | -- | 103.391 | 822.525 | 97.865 | (724.660) | -- | -- | 299.121 | -- | 299.121 | |
| Diğer Değişiklikler nedeniyle artış/azalış | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 31 Mart 2017 itibarıyla bakiye | | 25.750.000 | (128.060) | 7.120.331 | 103.391 | 484.453 | 97.865 | (440.052) | 1.680.264 | (608.727) | (27.206) | 34.032.259 | (720.102) | 33.312.157 |

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

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

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

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

Ekli notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Şirket, ilişkili kuruluşları Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., IMM Network GmbH, Borsi GmbH & Co. KG ve Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ile beraber perakende satış zincirlerinin kurumsal kimlik, mobilya ve dekorasyon dönüşümlerinde anahtar teslim hizmet sunabilen bir firma olma özelliğinin yanı sıra inşaat işlerinde de nitelikli projelere imza atan bir firma özelliği taşımaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

Ayrıca yeni hedefleri doğrultusunda sırasıyla;

26.11.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yapılan duyuru ile Say Reklamcılık, Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %13,04’ünü 7.786.956 TL bedelle satın almıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bağlı ortaklık:

IMM Network GmbH (IMM Network)

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

IMM Network GmbH tedarik zinciri yönetimini daha verimli bir yapıya kavuşturacak ve müşterilere eş zamanlı enformasyon sağlayabilecek kapasitedeki proje yönetim programı olan position.net proje yönetimi yazılımına sahip bir proje yönetim şirkettir. Bu yazılım IMM Network GmbH bünyesinde çalışan 8 kişilik IT ekibi tarafından geliştirilmiştir.

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

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

Borsi GmbH & Co. KG (Borsi)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

Grup, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket’in 31.03.2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 10.05.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

2.1.1. Geçerli ve raporlama para birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

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

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL’ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan 1 EURO = 3,9083 TL (31.12.2016: 1 EURO = 3,7099 TL), gelir tablosu çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur 1 EURO = 3,9157 TL (31.12.2016: 1 EURO = 3,2624 TL) esas alınmıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.3. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

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

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

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

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

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

2.4. İşletmenin sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31.03.2017 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.03.2017 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.03.2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.6. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

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

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

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

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

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

- TFRS 9 - Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarını n uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.8. Kar karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31.03.2017 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.03.2017 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.31.03.2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

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

7. FİNANSAL BORÇLAR

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

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Banka kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

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

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

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

(*) Alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

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

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

Borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

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

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

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

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

| Uzun vadeli diğer alacaklar | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR | | |
| -Üçüncü şahıslar | -- | 13.912 |
| Verilen depozito ve teminatlar | -- | -- |
| | 0 | 13.912 |
| Kısa vadeli diğer borçlar | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
| DİĞER ÇEŞİTLİ BORÇLAR | | |
| -Üçüncü şahıslar | -- | 366.662 |
| - İlişkili taraflar (Dipnot 8) | -- | -- |
| | 0 | 366.662 |

11.STOKLAR

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

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

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

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

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

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

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Arsa, araziler ve binaların detayı yıllar itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

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

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran ve maddi olmayan varlıklarla ilişkilendirilen ve gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

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

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

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

16. ŞEREFİYE

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

IMM Network GMBH - Almanya

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

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

Borsi GmbH - Almanya

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

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

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

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

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

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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

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

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

| | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|---------------------|
| A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler | -- | 12354822 |
| B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ’ler | -- | -- |
| C. Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler | | |
| D. Diğer TRİ’ler | -- | -- |
| - Ortaklar lehine verilen | -- | -- |
| - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ’ler (*) | -- | -- |
| - C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş | -- | |
| | | 0 12.354.822 |

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

İpotekler:

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

Teminatlar:

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

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

d) Grup tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar

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

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

| | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kullanılmayan izin hakları | 929.938 | 857.325 |
| | 929.938 | 857.325 |

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı) Çalışanlara

Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

| | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 3.055.138 | 2.989.421 |
| | 3.055.138 | 2.989.421 |

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.03.2016 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2016: 4.297,21 TL/yıl).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.03.2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6 enflasyon oranı ve %5,19 iskonto oranı varsayımına göre, %7 (31.12.2015: %10,50) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

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

19.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

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

| | 31.03.2017 | | 31.12.2016 | |
|----------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | % | <u>Pay Tutarı</u> | % | <u>Pay Tutarı</u> |
| Erkan Güldoğan | 33,33 | 8.582.214 | 22,43 | 5.773.438 |
| Ercan Güldoğan | 5,88 | 1.513.091 | 10,43 | 2.685.619 |
| Mahmut Güldoğan | - | -- | 9,95 | 2.561.691 |
| Münir Güldoğan | 0,60 | 155.542 | 0,60 | 155.542 |
| Emre Güldoğan | 0,60 | 155.542 | 0,60 | 155.542 |
| Tahir Başaloğlu | 0,06 | 14.813 | 0,06 | 14.813 |
| Murat Özel | 0,04 | 11.573 | 0,07 | 18.517 |
| Metin Arısan | 0,04 | 11.573 | 0,07 | 18.517 |
| Muharrem Çolakoğlu | - | -- | 2,91 | 750.000 |
| Ersan Derinkesici | - | -- | 2,91 | 750.000 |
| Evren Güldoğan | 21,88 | 5.633.175 | 21,88 | 5.633.175 |
| Halka açık kısım (*) | 37,56 | 9.672.477 | 28,09 | 7.233.146 |
| | 100 | 25.750.000 | 100 | 25.750.000 |

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

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

b. Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

| | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedek akçe | 1.094.918 | 572.532 |
| Transferler | 585346 | 522.386 |
| | 1.680.264 | 1.094.918 |
| | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
| Geçmiş yıl karı/(zararları) | (608.727) | 16.302.966 |
| Olağanüstü yedekler | -- | 1.131.205 |
| | (608.727) | 17.434.171 |

c. Paylara ilişkin primler / iskontolar

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

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

(devamı)

e. Diğer kazanç/ kayıplar

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

Yabancı para çevrim farkları

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

Kontrol gücü olmayan paylar

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

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

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

21. HASILAT

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

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

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

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

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların vergi oranları:

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

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

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

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

Ertelenen vergi

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

ama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

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

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

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

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

6

27.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.