

**SAY REKLAMCILIK YAPI
DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01. – 31.12.2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZEL
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Abide-i Hürriyet Caddesi
Balkan Center 211 C Kat 3
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

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

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.gtturkey.com

1. Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31.12.2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı denetim ilke ve kurallarına göre denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, grubun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Görüş

5. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

EREN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International


EREN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Nazım Hikmet
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 14.03.2013

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
DİPNOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
DİPNOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI.....
DİPNOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....
DİPNOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
DİPNOT 7	FİNANSAL VARLIKLAR.....
DİPNOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....
DİPNOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....
DİPNOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....
DİPNOT 13	STOKLAR.....
DİPNOT 14	CANLI VARLIKLAR.....
DİPNOT 15	YILLARA YAYGIN PROJE MALİYETLERİ VE HAKEDİŞLERİ.....
DİPNOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....
DİPNOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
DİPNOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
DİPNOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
DİPNOT 20	ŞEREFİYE.....
DİPNOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
DİPNOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
DİPNOT 23	TAAHHÜTLER.....
DİPNOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....
DİPNOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI.....
DİPNOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
DİPNOT 27	ÖZKAYNAKLAR.....
DİPNOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....
DİPNOT 29	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....
DİPNOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
DİPNOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....
DİPNOT 32	FİNANSAL GELİRLER.....
DİPNOT 33	FİNANSAL GİDERLER.....
DİPNOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....
DİPNOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....
DİPNOT 36	HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP VE FVAÖK HESAPLAMALARI.....
DİPNOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
DİPNOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
DİPNOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....
DİPNOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
DİPNOT 41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011
TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
VARLIKLAR		31.12.2012	31.12.2011
DÖNEN VARLIKLAR		26.370.182	28.112.205
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.948.963	1.967.839
Finansal Varlıklar	7	1.500	1.341.155
Ticari Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10 - 37	7.263.260	7.525.307
- Diğer ticari alacaklar	10	3.580.415	3.530.671
Diğer Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	11 - 37	14.160	275.914
- Diğer ticari olmayan alacaklar	11	25.523	23.311
Stoklar	13	11.426.160	3.872.181
Yıllara Yaygın Proje Maliyetleri ve Hakedişleri	15	--	6.586.217
Diğer Dönen Varlıklar	26	2.110.201	2.649.383
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	340.227
DURAN VARLIKLAR		20.752.135	11.578.081
Diğer Alacaklar	11	--	3.760
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	349.266	358.903
Maddi Duran Varlıklar	18	14.423.285	10.775.114
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	22.609	19.727
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	253.434	174.000
Diğer Duran Varlıklar	26	5.703.541	246.577
TOPLAM VARLIKLAR		47.122.317	39.690.286

İlişikteki dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011
TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Finansal Borçlar	8	21.479.483	18.458.901
Ticari Borçlar		13.323.575	8.673.196
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10 - 37	--	988.464
- Diğer ticari borçlar	10	5.437.507	6.367.750
Diğer Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	11 - 37	699.647	28.972
- Diğer ticari olmayan borçlar	11	217.529	181.656
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	489.841	364.031
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	74.920	61.583
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.236.464	1.793.249
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Finansal Borçlar	8	4.249.308	531.801
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	3.090.415	15.147
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35	473.935	444.149
		684.958	72.505
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	21.393.526	20.699.584
Ödenmiş Sermaye	27.1	16.000.000	16.000.000
Değer Artış Fonları	27.4	3.065.000	3.700.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27.2	143.085	83.548
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27.3	856.499	(247.621)
Net Dönem Karı/Zararı		1.328.942	1.163.657
TOPLAM KAYNAKLAR		47.122.317	39.690.286

İlişikteki dipnotlar,mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-31.12.2012 VE 01.01.-31.12.2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	37.334.551	49.741.933
Satışların Maliyeti (-)	28	(31.086.140)	(44.706.101)
BRÜT KAR/ZARAR		6.248.411	5.035.832
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(705.862)	(902.607)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.160.004)	(1.972.895)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(170.515)	(121.892)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	744.592	503.735
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(308.617)	(249.819)
FAALİYET KARI/ZARARI		3.648.005	2.292.354
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	592.408	746.436
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(2.523.611)	(1.550.690)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.716.802	1.488.100
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(387.860)	(324.443)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(489.841)	(364.031)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	101.981	39.588
DÖNEM KARI/ZARARI		1.328.942	1.163.657
Diğer kapsamlı gelir:		--	--
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		--	--
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		635.000	3.700.000
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		--	--
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		--	--
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden		--	--
Paylar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		635.000	3.700.000
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		1.963.942	4.863.657
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		1.328.942	1.163.657
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		1.963.942	4.863.657
Hisse Başına Kazanç	36	0,0831	0,0727
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0831	0,0727

İlişikteki dipnotlar,mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011 DÖNEMLERİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAK HAREKET TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Sermaye	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net dönem karı/zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	10.750.178	--	65.104	373.436	206.789	11.395.507
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	--	--	--	206.789	(206.789)	--
Sermaye artışı-nakit	4.440.420	--	--	--	--	4.440.420
Sermaye artışı-genel yedeklerden	809.402	--	--	(809.402)	--	--
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım	--	--	18.444	(18.444)	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki yeniden değerlendirme değer artış düzeltmeleri (Dipnot 17)	--	100.000	--	--	--	100.000
Arsa, arazi ve binalar üzerindeki yeniden değerlendirme değer artış düzeltmeleri (Dipnot 18)	--	3.600.000	--	--	--	3.600.000
Net dönem karı	--	--	--	--	1.163.657	1.163.657
31 Aralık 2011 itibariyle bakiye	16.000.000	3.700.000	83.548	(247.621)	1.163.657	20.699.584
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	16.000.000	3.700.000	83.548	(247.621)	1.163.657	20.699.584
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	--	--	--	1.163.657	(1.163.657)	--
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım	--	--	59.537	(59.537)	--	--
Geçmiş dönem hesaplanmayan ertelenmiş verginin etkisi (Dipnot 35)	--	(635.000)	--	--	--	(635.000)
Net dönem karı	--	--	--	--	1.328.942	1.328.942
31 Aralık 2012 itibariyle bakiye	16.000.000	3.065.000	143.085	856.499	1.328.942	21.393.526

İlişikteki dipnotlar,mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 VE 31.12.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2011
Vergi öncesi kar/(zarar)		1.716.802	1.488.100
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		517.987	623.507
Amortisman ve itfa payları		673.090	596.472
Sabit kıymet çıkışlarının amortismanı		(454.048)	(147.551)
Kıdem tazminatı karşılığı	24	29.786	129.367
İzin karşılıkları	24	13.337	27.304
Şüpheli alacaklar karşılığı, net	10-11	217.894	(2.644)
Banka kredileri faiz gider karşılığı	8	10.507	(34.898)
Kur farkı geliri		(13.719)	(5.705)
Kur farkı gideri		1.901	2.073
Alacak reeskontu	10	90.829	118.198
Borç reeskontu	10	(51.590)	(59.109)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		2.234.789	2.111.607
Ticari alacaklardaki değişim		(25.988)	62.702
Stoklardaki değişim		(7.553.979)	8.892.562
Diğer alacaklardaki değişim		(70.785)	(1.182)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		539.182	(488.793)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişim		6.586.217	--
Diğer duran varlıklardaki değişim		(5.456.964)	(229.274)
Ticari borçlardaki değişim		(1.889.613)	1.660.880
Diğer borçlardaki değişim		706.548	47.163
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(567.292)	(714.137)
Ödenen vergiler		(364.031)	(110.423)
Açık hava kurumsal reklamcılık faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) net nakit akımları		(5.861.916)	11.231.105
İnşaat taahhüt faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları	5	36.215	(13.088.007)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Maddi duran varlık alımları	18	(4.596.494)	(3.158.332)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(24.611)	(4.869)
Maddi duran varlık satışları	18	1.100.874	226.578
Maddi olmayan duran varlık satışları	19	--	13.308
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	17	--	--
Finansal yatırımlardaki değişim	7	1.339.655	(1.264.362)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri/(çıkışları)		(2.180.576)	(4.187.677)
C.FİNANSAL FAALİYETLERDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Finansal borçlardaki değişim, net		7.725.647	3.385.307
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar		261.754	(275.914)
Sermaye artırım		--	4.440.420
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		7.987.401	7.549.813
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(18.876)	1.505.234
Dönem başı hazır değerler		1.967.839	462.605
Dönem sonu hazır değerler		1.948.963	1.967.839

İlişikteki dipnotlar,mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1– ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, bina ve açık alanların tüm görsel iletişim ürünlerini tasarlamak (Kurumsal Kimlik Uygulaması), üretmek ve montajını gerçekleştirmekte, 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 (Dipnot 18). Fabrikada metalform, alüminyum, akrilik, ahşap, termofom, vakum, yağ 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. ve Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret 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, ayrıca Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi Ticaret A.Ş.’nin (ilişkili kuruluş) Mart 2011’de ihale ettiği İzmir Çandarlı’daki rüzgar enerji santrali kule üretimi konusunda faaliyet gösterecek fabrika yapımı projesine en iyi teklifi vererek inşaat yapımını üstlenmiştir. İnşaat faaliyetlerine Mayıs 2011’de başlanmış olup Ağustos 2012’de tamamlanmıştır. Muhammen yatırım bedeli 17.000.000 EURO olarak öngörülen proje Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. aracılığıyla Avrupa Yatırım Bankası tarafından 11.000.000 EURO tutarında kredilendirilmiş olup Şirket, konu projede 28.300.000 TL tutarında inşaat üretimi gerçekleştirmiştir. Yatırım harcamaları, Türkiye Kalkınma Bankası’nın denetiminden geçmiş ve onaylanmıştır.

31.08.2012 tarih ve 2012-12 sayılı yönetim kurulu kararına göre; 80.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere Şirket’in 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 paylar, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası’nda halka arz edilmesine karar verilmiştir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 190 kişidir (31.12.2011:174).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2009/40 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 38).

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı Şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketin operasyonlarını sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel, Şirket’in raporlama para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

2.3. İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4. İşlevsel ve raporlama para birimi

Finansal tablolar şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır. Şirket muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını TL cinsinden Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılmış tekdüzen muhasebe planına uygun olarak hazırlamaktadır.

2.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket’in mali tabloları Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.6. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibariyle elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Dipnot 10 ve Dipnot 11’de açıklanmıştır.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır (Dipnot 13).
- Dipnot 2.8’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket’e ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman finansal tablolara yansıtılır, gelirin hesaplara yansıtılması için aşağıdaki kriterlerin karşılanması gerekmektedir.

Mal satışları:

Mal satışının satış olarak kaydedilebilmesi için malların sahipliğiyle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, işletmenin, satılan malların yönetimiyle sahipliğin gerektirdiği şekilde ilgili olmaması ve söz konusu mallar üzerinde etkin bir kontrolünün bulunmaması, hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi, işlemle ilgili ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve işlemle ilgili yüklenilen ve yüklenilecek maliyetlerinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi şarttır. Aynı işlem veya olaylarla ilgili gelir ve giderler eş zamanlı olarak finansal tablolara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iade ve iskontolardan arındırılmış halidir.

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Hizmet sunumu:

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar / borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyetin içinde her stok kaleminin bulunduğu yere ve duruma getirilmesi sırasında oluşan bütün harcamalar dahil edilmiştir. Maliyeti, ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından satış esnasında kadar oluşacak ek maliyetler düşüldükten sonraki tahmini değeridir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım malları kira geliri ve/veya sermaye değerlendirme amacıyla tutulan mallardır ve bilanço tarihindeki cari değeri (piyasa rayiç değeri) üzerinden tablolara taşınır. Yeniden değerlendirme sonunda ilgili mülkün belirlenen değerinde meydana gelen artış veya azalma öz kaynaklar altındaki genel yedeklere ilave edilmiş veya çıkartılmıştır. Şirket yönetiminin söz konusu mülkü yatırım amaçlı tuttuğu göz önünde bulundurularak, işlem için ertelenmiş vergi ayrılmamıştır.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkuller 02.03.2012 tarihli değerlendirme raporu (Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.)’na bağlı olarak piyasa değeri ile belirtilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler sadece, gayrimenkulün mülk sahibince kullanım sona ermesi, başka bir tarafa faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilmesi ya da yatırım çalışmalarının sonlanması neticesinde, gayrimenkulün kullanım amacıyla değişiklik olmasıyla mümkündür, değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar UMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardını uygulanır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise, gayrimenkulün mülk sahibince kullanılmaya başlaması, ya da satışına yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde kullanım amacıyla değişiklik olmasıyla gerçekleşir.

Maddi varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında ayrılmaktadır. Araziler için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	40-50
Makina ve Teçhizat	4-15
Taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	4-15
Özel Maliyetler	5

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda oldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DIPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Şirket’in sahibi olduğu arsa, arazi ve binalar için, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış olan Güney Batı Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 02.03.2012 tarihinde değerlendirme raporu hazırlanmıştır. Söz konusu değerlendirme işlemleri sonucu arsa, arazi ve binaların net defter değerleri ile değerlendirme tutarları arasındaki ilişki 17 ve 18 nolu dipnotta açıklanmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler.

	Yıl
Haklar	5
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (ağırlıklı olarak bilgisayar lisansları)	3

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal varlıklar

Tüm finansal varlıklar ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, UMS 39, Finansal Araçlar’a uygun olarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi takdirde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Şirket her bilanço tarihinde bir ya da bir grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değer elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değer uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, kümüle net zarar elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değer arasındaki farktan bu finansal varlığa ilişkin daha önce özkaynaklarda “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu” hesabına muhasebeleştirilmiş olan gerçeğe uygun değer kazançlarından düşülmek suretiyle kaydedilir ve değer düşüklüğünün gerçeğe uygun değer fonunu aşan kısım dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden finansal varlığın finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar doğrudan özkaynak içinde “Finansal Varlıklarda Değer Artış Fonu” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, öz kaynaklarda “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu”nda takip edilen ilgili kazanç ve zararlar kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL’ ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse başına kazanç

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile de arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

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

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır (Dipnot 37):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri, Şirket’in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket’in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket’in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket’in faaliyet gelirleri “kurumsal kimlik çözümü satış gelirleri” ve “proje inşaat satış gelirleri”nden oluşmaktadır (Dipnot 5).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması Şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, Şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanun’u uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık aktüeryal tahminler uyarınca öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2– FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akım tablosu (devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan, vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir .

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Ertelenen finansman gelir/gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı ile hesaplanır ve finansal gelirler ve giderler kalemleri altında gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, kredi kartı alacakları, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

6111 Sayılı Kanundan Faydalanılması:

6111 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” (“6111 Sayılı Kanun”) 25 Şubat 2011 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanuna göre, 2006-2009 arasındaki yıllar için, kurumlar vergisi ile katma değer vergisine ilişkin matrah artırımında bulunan mükelleflere söz konusu yıllarla ilgili bir vergi incelemesi ve ilave bir vergi tarhiyatı yapılmayacaktır.

Şirket, 6111 sayılı kanuna göre “Stoklar”, “Kasa hesabı” ve “Vergi matrah artışı” kararlarından faydalanmaya karar vermiştir. Stok gelir provizyonu özsermaye içine kaydedilmiş, kasa hesabı ve vergi matrah artışı gider provizyonları ise kanunen kabul edilmeyen gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.9. Yeni ve Değişikliğe Tabi Tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.9. Yeni ve Değişikliğe Tabi Tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması (Devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.9. Yeni ve Değişikliğe Tabi Tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması (Devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.9. Yeni ve Değişikliğe Tabi Tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması (Devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.9. Yeni ve Değişikliğe Tabi Tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması (Devamı)

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir.

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.9. Yeni ve Değişikliğe Tabi Tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması (Devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

DİPNOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 4- İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket bina ve açık alandaki kurumsal kimlik çözümü adı altında tüm görsel iletişim ürünlerini tasarlamakta, üretmekte ve montajını gerçekleştirmekte, inşaat proje taahhüt işleri yürütmektedir (Dipnot 1).

Şirket’in faaliyet konusuna göre net satışları ile maliyetlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
Açık hava Kurumsal Reklamcılık Satışları (*)	19.829.104	30.329.025
Proje Taahhüt Satışları (*)	19.605.922	15.342.344
Hurda Satışları	1.081.003	1.222.638
Ticari Malzeme Satışları	526.187	2.525.480
Hizmet Satışları	7.635	348.677
Diğer Gelirler	107.037	109.357
	41.156.888	49.877.521
Satıştan iadeler (-)	(3.822.337)	(135.588)
Satış Gelirleri	37.334.551	49.741.933
Açık hava Kurumsal Reklamcılık Satışlarının Maliyeti (-)	(16.002.774)	(30.127.857)
Proje Taahhüt Satışlarının Maliyeti (-)	(13.735.571)	(14.318.236)
Hurda Satışlarının Maliyeti (-)	(902.247)	(47.909)
Ticari Malzeme Satışlarının Maliyeti (-)	(439.176)	(212.099)
Hizmet Satışlarının Maliyeti (-)	(6.372)	--
	(31.086.140)	(44.706.101)
Toplam	6.248.411	5.035.832

(*) Şirket’in, Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş. için yüklenici firma olarak İzmir Çandarlı’da başlamış olduğu proje ile Açık hava Kurumsal Reklamcılık Satışları’na (Dipnot 1) ilişkin 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla oluşan borç ve alacak tutarları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2012			31.12.2011		
	Proje Taahhüt	Kurumsal Reklamcılık	Toplam	Proje Taahhüt	Kurumsal Reklamcılık	Toplam
Ticari alacaklar	--	4.155.145	4.155.145	7.197.988	3.857.990	11.055.978
Diğer dönen varlıklar (verilen avanslar)	--	9.486.116	9.486.116	1.295.742	534.715	1.830.457
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	--	--	--	6.586.217	--	6.586.217
	--	13.641.261	13.641.261	15.079.947	4.392.705	19.472.652
Ticari boğlar	36.215	4.096.136	4.132.351	1.991.940	5.364.274	7.356.214
	(36.215)	9.545.125	9.508.910	13.088.007	(971.569)	12.116.438

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa		
- TL Kasası	369	8.277
- EURO Kasası	1.525	--
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat – TL	1.764.255	1.533.703
- Vadeli Mevduat – TL	--	--
- Vadesiz Mevduat – ABD\$	182.814	31.194
- Vadesiz Mevduat – EURO	--	394.665
	1.948.963	1.967.839

DİPNOT 7- FİNANSAL VARLIKLAR

Kısa Vadeli

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:

Türk Lirası Yatırım Fonu (*)	1.500	1.341.155
Toplam	1.500	1.341.155

(*)Türkiye İş Bankası yatırım fonundan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 8- FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2012	31.12.2011
<u>Kısa vade</u>		
Krediler		
- TL	11.414.425	7.800.232
- ABD\$	1.782.600	472.225
- EURO	--	366.570
Faiz tahakkuku	85.477	34.169
Diğer finansal yükümlülükler	41.073	--
	13.323.575	8.673.196
<u>Uzun vade</u>		
Krediler		
- TL	3.090.415	15.147
	3.090.415	15.147

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
0- 12 ay	13.197.025	8.639.027
1-2 yıl	787.237	15.147
2-3 yıl	922.873	--
3-4 yıl	1.081.878	--
4 yıl ve sonrası	298.427	--
	16.287.440	8.654.174

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

	Faiz	Yabancı para	31.12.2012
Kredi cinsi	oranı %	Para birimi	TL Tutarı
<u>Banka Kredileri (kısa vade)</u>			
<u>Kısa Vadeli Banka Kredileri</u>			
İş Bankası	Rotatif	8,90	TL
Türkiye Ekonomi Bankası	Rotatif	11,00	TL
Finansbank	Rotatif	11,00	TL
Garanti Bankası	Rotatif	13,75	TL
Ing Bank	Rotatif	8,25	TL
Halk Bankası	Rotatif	17,00	TL
Vakıfbank	Rotatif	14,50	TL
Akbank	Rotatif	12,00	TL
Garanti Bankası	Overnight	13,00	TL
Asya Katılım Bankası	Spot	10,25	TL
Ing Bank	SSK Kredisi	--	TL
<u>Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeye</u>			
<u>Düşen Kısım</u>			
İş Bankası	Ticari Kredi	15,24	TL
İş Bankası	Ticari Kredi	10,20	TL
	Tüketici		
Ing Bank	Kredisi	5,57	ABD\$
	Taşıt		
Garanti Bankası	Kredisi	13,80	TL
Kısa Vadeli Banka Kredileri			
Toplamı			13.197.025
<u>Banka Kredileri (Uzun vade)</u>			
İş Bankası	Ticari Kredi	15,24	TL
Uzun Vadeli Banka Kredileri			
Toplamı			3.090.415

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kredi cinsi	Faiz oranı %	Para birimi	Yabancı para tutarı	31.12.2011 TL Tutarı	
<u>Banka Kredileri (kısa vade)</u>					
<u>Kısa Vadeli Banka Kredileri</u>					
Türkiye Ekonomi Bankası	Rotatif	13,25	TL	--	160.000
Finansbank	Rotatif	17,00	TL	--	170.000
Finansbank	Exim	3,92	EURO	150.000	366.570
Halkbankası	Rotatif	19,00	TL	--	250.000
İş Bankası	Rotatif	12,35	TL	--	4.533.000
İş Bankası	Ticari Kredi	14,40	TL	--	520.000
Vakıfbank	Rotatif	14,50	TL	--	1.500.000
Akbank	Rotatif	17,00	TL	--	90.000
Garanti Bankası	Exim	2,10	ABD\$	250.000	472.225
Garanti Bankası	Overnight	14,50	TL	--	500.000
<u>Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeye Düşen Kısmı</u>					
Ziraat Bankası	Kosgeb	5,52	TL	--	51.586
Koç Finans	Taşıt Kredisi	10,68	TL	--	12.031
İş Bankası	Taşıt Kredisi	10,20	TL	--	13.615
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı					8.639.027
<u>Banka Kredileri (Uzun vade)</u>					
İş Bankası	Taşıt Kredisi	10,20	TL	--	15.147
Uzun Vadeli Banka Kredileri Toplamı					15.147

DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vade	31.12.2012	31.12.2011
Alıcılar		
-Üçüncü şahıslar	3.784.796	3.454.820
- İlişkili taraflar (Dipnot 37)	2.887.820	7.525.307
- Şüpheli alacaklar	159.096	13.535
Alacak senetleri		
-Üçüncü şahıslar	35.447	224.850
- İlişkili taraflar (Dipnot 37)	4.375.440	--
	11.242.599	11.218.512
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(239.828)	(148.999)
Şüpheli alacak karşılığı(-)	(159.096)	(13.535)
	10.843.675	11.055.978

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Dönem başı	13.535	16.179
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 30)	145.561	--
Dönem içinde tahsil edilen	--	(2.644)
Dönem sonu bakiye	159.096	13.535

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Üçüncü şahıslardan olan ticari alacakların dökümü aşağıdadır:

	31.12.2012
Omv Petrol Ofisi A.Ş.	1.394.476
Avea İletişim Hizmetleri A.Ş.	874.924
I Am Associates İstanbul Mim. Taş. İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	527.122
Principle Systems Ltd.	272.727
Imm-Network Gmbh.	222.851
Intertech İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	103.351
Mengerler Ticaret Türk A.Ş.	78.392
Unicredit Bulbank Jsc.	49.373
Almaty İnş. Turizm Yatırım San. ve Tic. San. A.Ş.	26.100
Akgüç Petrol İnş. Nak. Oto. Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	24.810
Ankara Enternasyonel Otelcilik A.Ş.	20.789
Hassoy Motorlu Vasıtalar Tic. ve San. A.Ş.	20.452
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	16.591
Metro Grosmarket Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	16.461
Diğer	136.377
	3.784.796

Üçüncü şahıslardan olan ticari alacakların vadesel dökümü aşağıdadır:

Vadesi geçen alacaklar (Şüpheli alacaklar)	159.096
Vadesi gelen alacaklar	1.470.219
1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	2.350.024
	3.979.339

İlişkili taraflardan olan ticari alacakların vadesel dökümü aşağıdadır:

1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	2.887.820
3 - 6 ay arası vadeli alacaklar	1.000.000
6 -12 ay vadeli alacaklar	3.375.440
	7.263.260

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Borçlar Kısa Vade	31.12.2012	31.12.2011
Satıcılar		
-Üçüncü şahıslar	3.979.940	3.124.236
- İlişkili taraflar (Dipnot 37)	--	988.464
Borç Senetleri		
-Üçüncü şahıslar	1.504.956	3.342.493
	5.484.896	7.455.193
Ertelemiş finansman geliri (-)	(47.389)	(98.979)
	5.437.507	7.356.214

Üçüncü şahıslara olan ticari borçların dökümü aşağıdadır:

	31.12.2012
Vaber İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	1.412.310
Assan Elektronik İmalat Paz. San ve Tic. Ltd. Şti.	314.280
Doğuş Sanayi Kimyasalları Tic. Ltd Şti.	173.817
Hüseyin Günindi Nergis İçmimarlık Tasarım Uygulama	116.343
Boz Metal Alüminyum San. Tic. Ltd. Şti.	103.696
Emre Montaj Org. Reklam. Ltd. Şti.	94.024
Bilgin Lojistik Hzm. Tic. Ltd. Şti.	93.959
Bortar Yemek ve Gıda Teks. İnş. Tem. Hiz. San. Tic. Ltd. Şti.	70.982
Egepleks Yapı ve Elektrik Mlz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	57.602
Işıklar Led Teknolojileri Elektronik ve Aydınlatma Sistemleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	49.969
İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi	48.862
3M Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44.562
Mef Metal ve Reklam Ürünleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	44.355
To-Pet Petrol Ürün. Dağı. ve Paz. San. Tic. A.Ş.	37.686
Yenigün Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti.	37.604
Salus Güvenlik Sistem.Paz. ve Tek. Hzm. Tic. A.Ş.	35.083
Boy Kim Kimya Ürün.Tic. San. Ltd. Şti.	32.926
Mehmet Katlav Bilge Alüminyum	31.723
Ürün Nakliyat Pet. Ürünleri Mob. Yap. San. Tic. Ltd. Şti.	30.313
Sds İzmir Satış Destek Sis. Paz. Rek. San. ve Tic. Ltd. Şti.	29.231
Macit Demir Boru Profil İnş. Tur. Nakl. San.ve Tic. Ltd. Şti.	27.729
Isp Boya Kimya Danışmanlık San. ve Tic. Ltd. Şti.	23.400
Ege Boru Ltd. Şti.	21.939
Diğer	1.047.545
	3.979.940

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Üçüncü şahıslara olan borç senetlerinin vadesel dökümü aşağıdadır:

	31.12.2012
1 - 3 ay arası vadeli borçlar	1.504.956
	1.504.956

Üçüncü şahıslara olan borç senetlerinin dökümü aşağıdadır:

	31.12.2012
Vaber İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	305.000
Kontek Kontrol Tekn. ve Otom. San. Tic. A.Ş.	300.000
Egepleks Yapı ve Elek. Malz. San. Tic. Ltd. Şti.	229.000
Kemalpaşa Taşımacılık Turizm Pet. Ürün. İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	145.000
Özerdem Demir Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	100.000
Kamil Profil Ltd. Şti.	82.855
Star Yağcılar Ltd. Şti.	63.000
Arslan Ajans Dij. Rekl. Matb. Yayın Organizasyon San. ve Tic. Ltd. Şti.	55.000
Cemre Boru Profil San. Tic. Ltd. Şti.	76.248
Diğer	148.853
	1.504.956

DİPNOT 11- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:	31.12.2012	31.12.2011
Diğer çeşitli alacaklar		
-Üçüncü şahıslar	260.562	186.017
- İlişkili taraflar (Dipnot 37)	--	38.868
-Ortaklardan alacaklar (Dipnot 37)	14.160	237.046
Şüpheli alacak karşılığı(-)	(235.039)	(162.706)
	39.683	299.225

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Dönem başı	162.706	162.706
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 31)	72.333	--
Dönem içinde tahsil edilen	--	--
Dönem sonu bakiye	235.039	162.706

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar:

Diğer çeşitli alacaklar		
-Üçüncü şahıslar	--	3.760
	--	3.760

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

	31.12.2012	31.12.2011
Personele borçlar	210.105	181.656
Diğer çeşitli borçlar		
- Üçüncü şahıslara borçlar	7.424	
- Ortaklara borçlar (Dipnot 37)	699.647	28.972
	917.176	210.628

DİPNOT 12– FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2011:Yoktur).

DİPNOT 13– STOKLAR

	31.12.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme	3.507.511	1.260.871
Yarı mamüller	7.879.688	2.589.181
Diğer stoklar	38.961	22.129
	11.426.160	3.872.181

Stoklar üzerindeki sigorta teminat bedeli 5.000.000 TL'dir.

DİPNOT 14– CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15– YILLARA YAYGIN PROJE MALİYETLERİ VE HAKEDİŞLERİ

	31.12.2012	31.12.2011
Çandarlı Fabrika Yatırımı (*)	--	6.586.217
Toplam	--	6.586.217

(*) Şirket’in, Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş. için yapmakta olduğu rüzgar enerji santrali kule üretim tesisi ile ilgilidir (Dipnot 1).

DİPNOT 16– ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 17– YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
<u>Maliyet değeri</u>				
Bina (*)	408.007	--	--	408.007
	408.007	--	--	408.007
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Bina	49.104	9.637	--	58.741
	49.104	9.637	--	58.741
Net defter değeri	358.903			349.266

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkuller İzmir, Karşıyaka’daki 1 adet daireden oluşmaktadır.

	01.01.2011	Girişler	Yeniden değerleme farkları	31.12.2011
<u>Maliyet değeri</u>				
Bina	308.007	--	100.000	408.007
	308.007	--	100.000	408.007
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Bina	39.466	9.638	--	49.104
	39.466	9.638	--	49.104
Net defter değeri	268.541		100.000	368.541

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2012
<u>Maliyet değeri</u>					
Arsa	750.051	--	--	--	750.051
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	172.093	3.200	--	57.714	233.007
Binalar	7.310.825	5.297	--	2.336.046	9.652.168
Makina ve teçhizat	2.196.748	213.952	--	--	2.410.700
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	1.524.778	--	(441.140)	--	1.083.638
Taşıtlar	1.086.496	95.339	(259.675)	--	922.160
Demirbaşlar	707.103	31.953	--	--	739.056
Özel maliyetler	1.039.018	--	--	--	1.039.018
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	535.168	4.246.753	(408)	(2.393.760)	2.387.753
	15.322.280	4.596.494	(701.223)	--	19.217.551
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	105.876	17.482	--	--	123.358
Binalar	223.059	185.239	--	--	408.298
Makina ve teçhizat	1.282.369	145.256	--	--	1.427.625
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	561.918	129.343	(207.582)	--	483.679
Taşıtlar	869.345	77.651	(185.114)	--	761.882
Demirbaşlar	547.406	54.607	--	--	602.013
Özel maliyetler	957.193	30.218	--	--	987.411
	4.547.166	639.796	(392.696)	--	4.794.266
Net defter değeri	10.775.114				14.423.285

(*) Yapılmakta olan yatırımlar hesabı, Şirket'in 2010 yılı nisan ayında projelendirerek yapımına başladığı yönetim binası revizyonu ile ek idari ofisler, yemekhane, personel müştemilatları ve fabrikanın üretim hatlarının verim ile kapasitesinin artırılması amacıyla yapılan yatırımları kapsamaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yeniden değerleme farkları	31.12.2011
<u>Maliyet değeri</u>						
Arsa ve araziler (*)	150.051	--	--	--	600.000	750.051
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	172.093	--	--	--	--	172.093
Binalar (*)	1.632.810	--	--	2.678.015	3.000.000	7.310.825
Makina ve teçhizat	2.059.215	265.028	(127.495)	--	--	2.196.748
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	1.606.817	--	(82.039)	--	--	1.524.778
Taşıtlar	986.654	99.842	--	--	--	1.086.496
Demirbaşlar	651.550	55.553	--	--	--	707.103
Özel maliyetler	1.039.018	--	--	--	--	1.039.018
Yapılmakta olan yatırımlar	492.318	2.737.909	(17.044)	(2.678.015)	--	535.168
	8.790.526	3.158.332	(226.578)	--	3.600.000	15.322.280
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	89.716	16.160	--	--	--	105.876
Binalar	148.193	74.866	--	--	--	223.059
Makina ve teçhizat	1.212.067	144.179	(73.877)	--	--	1.282.369
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	485.848	136.436	(60.366)	--	--	561.918
Taşıtlar	781.269	88.076	--	--	--	869.345
Demirbaşlar	485.989	61.417	--	--	--	547.406
Özel maliyetler	926.302	30.891	--	--	--	957.193
	4.129.384	552.025	(134.243)	--	--	4.547.166
Net defter değeri	4.661.142					10.775.114

(*) Şirket'in sahibi olduğu arsa, arazi ve binalar için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış olan Güney Batı Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 02.03.2012 tarihinde değerlendirme raporu hazırlanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat bedelleri aşağıdaki şekilde özetlenebilir:

	Sigorta Teminat Tutarı
Binalar	3.500.000
Makina ve teçhizat	2.000.000
Demirbaşlar	2.500.000
	8.000.000

Arsa, araziler, binalar ve finansal kiralama ile alınan arsa ve binaların detayı yıllar itibariyle aşağıdaki şekildedir:

	31.12.2012 Net Defter Değeri	31.12.2011 Net Defter Değeri
<u>Arsa ve Araziler</u>		
İzmir-Hıdırcılar 152 parsel zeytinlik	250.051	250.051
İzmir-Gölcük 841 parsel zeytinli bağ	460.000	460.000
İzmir-Gölcük 840 parsel zeytinli bağ	40.000	40.000
	750.051	750.051
<u>Binalar</u>		
İzmir-Gölcük 842 parsel fabrika binası (*)	839.884	859.921
İzmir-Gölcük 830 parsel fabrika binası	3.254.360	3.338.884
İzmir-Gölcük 842 parsel batarkat ofisleri (*)	2.820.946	2.888.961
	6.915.190	7.087.766

(*) Söz konusu fabrika binası ve batarkat ofislerinin yer aldığı 842 parsel, Şirket ortaklarından Ercan GÜLDOĞAN'a ait olup, 01.01.2005 tarihli kira kontratı ile Şirket tarafından kiralanmıştır. 842 parselin 4.000 m²'si kapalı alan olup, 1.250 m²'si batarkat, 600 m²'si sundurma olmak üzere toplam, 5.850 m² kapalı alandan oluşmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirket’in arsa ve binaları aşağıdaki bankalar tarafından ipotek/rehin altına alınmıştır.

Banka Adı	Cinsi	Para cinsi	31.12.2012
Türkiye İş Bankası (1. derece)	Taşınmaz	TL	4.300.000
Türkiye İş Bankası (2. derece)	Taşınmaz	TL	1.000.000
Türkiye Finans Katılım Bankası (1. derece)	Taşınmaz	TL	1.000.000
			6.300.000

DİPNOT 19– MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
<u>Maliyet değeri</u>				
Haklar	14.362	483	--	14.845
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	129.132	24.128	--	153.260
	143.494	24.611	--	168.105
<u>Birikmiş itfa payı</u>				
Haklar	14.362	40	--	14.402
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	109.405	21.689	--	131.094
	123.767	21.729	--	145.496
Net defter değeri	19.727			22.609

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19– MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
<u>Maliyet değeri</u>				
Haklar	14.362	--	--	14.362
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	137.571	4.869	(13.308)	129.132
	151.933	4.869	(13.308)	143.494
<u>Birikmiş itfa payı</u>				
Haklar	14.362	--	--	14.362
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	99.468	23.245	(13.308)	109.405
	113.830	23.245	(13.308)	123.767
<u>Net defter değeri</u>	38.103			19.727

Diğer maddi olmayan duran varlıklar genel olarak program, yazılım ve lisanslardan oluşmaktadır.

DİPNOT 20– ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 21– DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Dava/İcra Konusu	31.12.2012		31.12.2011	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
İdari para cezası	1	1.250	--	--
Çek	1	13.534	2	34.428
Fatura	1	3.809	1	3.809
Bono	1	100.000	1	100.000
Toplam	4	118.593	4	138.237

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

Dava/İcra Konusu	31.12.2012		31.12.2011	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Kıdem, ihbar ve izin tazminatı	1	4.655	1	4.655
Rücu davası	2	60.490	2	60.490
İş kazası	1	18.200	1	18.200
İcra takibi (*)	2	92.714	2	92.714
Toplam	6	176.059	6	176.059

(*) Söz konusu icra takiplerine ilişkin olarak karar kesinleşmiş olup, Şirket tarafından ödemesi yapılmıştır.

c) Dönem içinde Şirket lehine sonuçlanmış ve kesinleşmiş her türlü davalar:

Dava/İcra Konusu	31.12.2012		31.12.2011	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
İdari para cezasının iptali	1	6.160	1	6.160
Toplam	1	6.160	1	6.160

d) Dönem içinde Şirket aleyhine sonuçlanmış ve kesinleşmiş her türlü davalar:

Dava/İcra Konusu	31.12.2012		31.12.2011	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
İş kazası	1	18.200	1	18.200
Tazminat (**)	1	60.000	1	60.000
Toplam	2	78.200	2	78.200

(**) Söz konusu tazminata ilişkin olarak karar kesinleşmiş olup, Şirket tarafından ödemesi yapılmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

e) Şirket’in Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	31.12.2012
A Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	9.150.305
B Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	--
C Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--
D Diğer TRİ'ler	--
- Ortaklar lehine verilen	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--
	9.150.305

İpotekler:

Banka Adı	Cinsi	Para cinsi	31.12.2012
Türkiye İş Bankası (1. derece)	Taşınmaz	TL	4.300.000
Türkiye İş Bankası (2. derece)	Taşınmaz	TL	1.000.000
Türkiye Finans Katılım Bankası (1. derece)	Taşınmaz	TL	1.000.000
			6.300.000

Teminatlar:

Verilen Teminatın cinsi	Yabancı Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	31.12.2012 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	--	2.223.109
Teminat mektubu	ABD\$	130.000	231.738
Teminat mektubu	EURO	100.000	235.170
Teminat senedi	EURO	11.552	27.167
Teminat senedi	TL	--	49.139
Teminat çeki	TL	--	43.883
Toplam			2.810.206

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

f) Şirket tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın cinsi	Para cinsi	31.12.2012
Teminat mektubu	TL	25.000
Teminat çeki	TL	1.504.324
Teminat senedi	TL	209.826
Toplam		1.739.150

DİPNOT 23– TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2011:Yoktur).

DİPNOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31.12.2012	31.12.2011
Kullanılmayan izin hakları	74.920	61.583
Toplam	74.920	61.583

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak bakiyesi	61.583	34.279
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 30)	13.337	27.304
Toplam	74.920	61.583

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	31.12.2012	31.12.2011
Kıdem tazminatı karşılığı	473.935	444.149
Toplam	473.935	444.149

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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’ncı 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, 31.12.2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2011: 2.731,85 TL/yıl).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların 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. 31.12.2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %9,25 iskonto oranı varsayımına göre, %4,05 (31.12.2011: %4,66) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	444.149	314.782
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 30)	29.786	129.367
Toplam	473.935	444.149

DİPNOT 25- EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.12.2012	31.12.2011
Verilen avanslar (*)	941.810	1.830.457
Peşin ödenen giderler	204.640	202.419
Peşin ödenen vergi ve fonlar	489.874	200.877
İş avansları	1.146	190.207
Tecil edilecek KDV	112.368	101.343
Vergi alacağı	76.568	78.485
Devreden KDV	283.795	45.595
	2.110.201	2.649.383

(*) Verilen avansların dökümü aşağıdadır:

	31.12.2012
Zekisan Yapı Market Metal Ürn. San Ve Tic Ltd. Şti	622.371
Başaloğlu Lojistik Hiz. İnş. Gıd. San. Ve Tic. Ltd. Şti	239.578
Cemre Boru Profil San. Ve Tic. Ltd. Şti	32.834
Kaufmann Ulm Lichtwerbung Gmbh	30.145
Star Yağcılar Sac Profil Demir San. Tic. Ltd. Şti.	6.129
Diğer	10.753
	941.810

Diğer uzun vadeli varlıklar	31.12.2012	31.12.2011
Verilen avanslar (*)	5.645.649	--
Peşin ödenen giderler	57.439	240.864
Verilen depozito ve teminatlar	453	5.713
	5.703.541	246.577

(*) Verilen avansların tamamı ilişkili kuruluş olan Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş. adına kayıtlı, İzmir ili, Bergama ilçesi, Zeytinadağ Beldesi, Aktrın Mevkiinde yer alan toplam 24.134,68 m² alanlı 270/1 ve 270/2 numaralı parsellerin satın alınmasına ilişkin olarak verilmiştir.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.12.2012	31.12.2011
Alınan avanslar (*)	721.394	1.245.329
Vergi cezası tahakkuku (6111 sayılı kanun)	209.272	366.226
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	301.452	181.267
Diğer gider tahakkukları	4.346	427
	1.236.464	1.793.249

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(*) Alınan avansların dökümü aşağıdadır:

	31.12.2012
Optima Ltd Cyrex Canada	207.614
Metro Grosmarket Hizmetleri Tic. Ltd. Şti	160.690
Jcs Demir Kyrgyz International Bank	133.695
Makro İnşaat Tic. A.Ş.	49.139
Salim Parmak Halil İbrahim Parmak	34.585
Cnh International S.A.	29.205
Yılmazlar Otomotiv Tur.Teks.İnş. Yatırım San.Ve Tic.A.Ş.	19.500
Diğer	86.966
	721.394

DİPNOT 27- ÖZKAYNAKLAR

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Say Reklamcılık’ın sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

27.1)	31.12.2012		31.12.2011	
	%	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı
Erkan Güldoğan	41,32	6.611.200	41,52	6.643.200
Ercan Güldoğan	28,36	4.537.600	28,36	4.537.600
Mahmut Güldoğan	28,36	4.537.600	28,36	4.537.600
Münir Güldoğan	0,84	134.400	0,84	134.400
Emre Güldoğan	0,84	134.400	0,84	134.400
Murat Özel	0,10	16.000	--	--
Metin Arısan	0,10	16.000	--	--
Tahir Başaloğlu	0,08	12.800	0,08	12.800
	100,00	16.000.000	100,00	16.000.000

Şirket’in 16.000.000,-TL’lik sermayesinin 10.000.000,- TL’si imtiyazlı A Grubu hisselerden, 6.000.000,- TL’lik kısmı B Grubu hisselerden oluşmaktadır. A Grubu imtiyazlı hisselerin 4.132.000 adedi Erkan Güldoğan’a, 2.836.000 adedi Mahmut Güldoğan’a, 2.836.000 adedi Ercan Güldoğan’a, 84.000.- adedi Münir Güldoğan’a, 84.000 adedi Emre Güldoğan’a ve 8.000 adedi Tahir Başaloğlu’na,10.000 adedi Murat Özel’e,10.000 adedi Metin Arısan’a aittir. B Grubu imtiyazı bulunmayan payların 2.479.200.- adedi, Erkan Güldoğan’a, 1.701.600 adedi Mahmut Güldoğan’a,1.701.600 adedi Ercan Güldoğan’a, 50.400 adedi Münir Güldoğan’a, 50.400 adedi Emre Güldoğan’a, 6.000 adedi Murat Özel’e, 6.000 adedi Metin Arısan’a, 4.800 adedi ise Tahir Başaloğlu’na aittir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27.2)	31.12.2012	31.12.2011
Yasal Yedek Akçe	143.085	83.548
	143.085	83.548

27.3)	31.12.2012	31.12.2011
Geçmiş Yıl Karı/(Zararları)	856.499	(247.621)
	856.499	(247.621)

27.4)	31.12.2012	31.12.2011
Değer Artış Fonları	3.065.000	3.700.000
	3.065.000	3.700.000

DİPNOT 28– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Yurtiçi satışlar	38.991.074	45.059.448
Yurtdışı satışlar	2.058.777	4.708.716
Diğer satışlar	107.037	109.357
Brüt satışlar	41.156.888	49.877.521
Satıştan iadeler (-)	(3.822.337)	(135.588)
Satıştan indirimler (-)	--	--
Satış gelirleri (net)	37.334.551	49.741.933
Satışların maliyeti	(31.086.140)	(44.706.101)
Brüt Kar	6.248.411	5.035.832

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29– ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	705.862	902.607
Genel yönetim giderleri	2.160.004	1.972.895
Araştırma ve geliştirme giderleri	170.515	121.892
	3.036.381	2.997.394

DİPNOT 30– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Personel gideri	276.725	293.421
İhracat ve nakliye gideri	129.278	265.150
Kira gideri	119.033	116.924
Seyahat gideri	56.234	40.814
Komisyon giderleri	52.739	34.114
Ofis gideri	32.786	40.660
Motorlu araç gideri	15.968	20.374
Haberleşme gideri	11.477	12.812
Danışmanlık gideri	4.108	69.014
Bakım onarım gideri	1.961	4.258
Diğer	5.553	5.066
	705.862	902.607

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderleri	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Personel gideri	797.408	732.577
Amortisman gideri	315.554	311.947
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 10)	145.561	--
Danışmanlık gideri	130.655	81.373
Kira gideri	119.339	130.328
Motorlu araç gideri	116.181	110.500
Seyahat gideri	66.240	51.942
Ofis gideri	62.358	82.888
Haberleşme gideri	60.199	58.264
Temsil ve ağırlama gideri	53.452	63.024
Vergi gideri	51.523	22.576
Bakım onarım gideri	47.252	73.100
Sigorta gideri	38.273	36.329
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 24)	29.786	129.367
Üyelik aidatları	16.357	6.893
İzin karşılıkları	13.337	27.304
Reklam gideri	7.758	22.497
Diğer	88.771	31.986
	2.160.004	1.972.895

Araştırma ve geliştirme giderleri	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Personel gideri	136.395	101.129
Ofis gideri	17.559	6.662
Danışmanlık gideri	12.335	692
Motorlu araç gideri	2.602	8.147
Bakım onarım gideri	1.014	962
Haberleşme gideri	225	648
Seyahat gideri	--	3.267
Diğer	385	385
	170.515	121.892

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31– DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

DİĞER faaliyet gelirleri:	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Sigorta hasar gelirleri	31.721	5.283
Sabit kıymet satış gelirleri	294.557	142.997
Kira geliri	391.181	279.790
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 24)	--	2.644
DİĞER gelirler	27.133	73.021
	744.592	503.735

DİĞER faaliyet giderleri:	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Sabit kıymet satış giderleri	--	9
Kanunen kabul edilmeyen giderleri	207.727	240.421
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 11)	72.333	--
DİĞER giderler	28.557	9.389
	308.617	249.819

DİPNOT 32– FİNANSAL GELİRLER

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Faiz geliri	310	146.597
Menkul kıymet satış geliri	65.157	55.079
Kur farkı gelirleri	330.553	414.980
İskonto gelirleri	196.388	129.780
	592.408	746.436

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Faiz ve komisyon giderleri	1.876.526	736.958
Kur farkı giderleri	266.136	574.447
Teminat mektubu giderleri	42.053	50.416
İskonto giderleri	338.807	188.869
Diğer	89	--
	2.523.611	1.550.690

DİPNOT 34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
<u>Maliyet değeri</u>				
Bina	399.651	--	(399.651)	--
	399.651	--	(399.651)	--
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Bina	59.424	1.928	(61.352)	--
	59.424	1.928	(61.352)	--
Net defter değeri	340.227		(338.299)	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

	01.01.2011	Girişler	31.12.2011
<u>Maliyet değeri</u>			
Bina (*)	399.651	--	399.651
	399.651	--	399.651
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Bina	47.860	11.564	59.424
	47.860	11.564	59.424
<u>Net defter değeri</u>	351.791		340.227

(*) İzmir Karşıyaka’da bulunan daire 2012 yılında satılmıştır.

DİPNOT 35– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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.

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket’in vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Bilanço	31.12.2012	31.12.2011
Cari dönem vergi gideri	489.841	364.031
Peşin ödenen vergiler(-)	(489.874)	(200.877)
	(33)	163.154
	01.01-	01.01-
	31.12.2012	31.12.2011
Gelir tablosu		
Cari dönem vergi gideri	(489.841)	(364.031)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	101.981	39.588
Toplam vergi gideri / (geliri)	(387.860)	(324.443)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenen vergi

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

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

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ticari alacaklar reeskontu	239.828	151.072	47.966	30.216
Kıdem tazminatı karşılığı	473.935	444.149	94.787	88.830
İzin hakkı karşılığı	74.920	61.583	14.984	12.317
Kredi faiz tahakkuku	44.676	34.169	8.935	6.834
Şüpheli alacaklar karşılığı	394.135	176.241	78.828	35.248
Kur farkı geliri düzeltmesi	1.046	2.777	209	555
Diğer	38.624	--	7.725	--
Ticari borçlar reeskontu	(47.389)	(104.684)	(9.478)	(20.938)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(188.691)	(257.833)	(37.738)	(51.567)
Kur farkı gideri düzeltmesi	(13.719)	--	(2.742)	--
Değer artış fonları ertelenmiş vergi karşılığı (*)	(3.700.000)	--	(635.000)	--
Ertelenen vergi varlıkları	1.267.164	869.991	253.434	174.000
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.949.799)	(362.517)	(684.958)	(72.505)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(2.682.635)	507.474	(431.524)	101.495

(*) 31.12.2011 tarihi itibariyle Şirket’in yeniden değerlemeye konu kıymetlerinin satılması ve gelir elde edileceğinin muhtemel olmaması sebebiyle değer artış fonları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket’in 31.08.2012 tarih ve 2012-12 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası’nda halka arz edilmesine karar verildiğinden, SPK’nın ilgili tebliği uyarınca değer artış fonları üzerinden cari dönem içerisinde ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdadır:

	31.12.2012	31.12.2011
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	(431.524)	101.495
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönembaşı (-)	(101.495)	(61.907)
	(533.019)	39.588
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	101.981	39.588
Özkaynak ile ilişkilendirilen maddi duran varlık değer artış fonlarına ilişkin ertelenmiş vergi	(635.000)	--
	(533.019)	39.588

Hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	1.716.802	1.488.100
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri (%20)	(343.360)	(297.620)
Beklenen vergi gideri	(343.360)	(297.620)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(46.899)	(51.866)
Diğer farklar	(99.582)	(14.545)
Cari dönem vergi gideri	(489.841)	(364.031)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 36- HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP VE FVAÖK HESAPLAMALARI

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Net dönem karı / (zararı)	1.328.942	1.163.657
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.000.000	16.000.000
Hisse başına kazanç	0,0831	0,0727

DİPNOT 37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 10):	31.12.2012	31.12.2011
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	--	7.295.570
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. ve Tic. A.Ş.	224.347	229.737
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	2.663.473	--
	2.887.820	7.525.307
b) İlişkili taraflardan ticari alacak senetleri:	31.12.2012	31.12.2011
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	4.375.440	--
	4.375.440	--
c) İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 10):	31.12.2012	31.12.2011
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	--	988.464
	--	988.464
d) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 11):	31.12.2012	31.12.2011
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	--	38.868
	--	38.868

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Ortaklardan alacaklar (Dipnot 11):	31.12.2012	31.12.2011
Erkan Güldoğan	--	158.955
Ercan Güldoğan	--	62.270
Mahmut Güldoğan	--	15.821
Münir Güldoğan	14.160	--
	14.160	237.046

f) Ortaklara borçlar (Dipnot 11):	31.12.2012	31.12.2011
Ercan Güldoğan	398.570	20.784
Erkan Güldoğan	77.342	1.957
Mahmut Güldoğan	208.664	2.843
Münir Güldoğan	13.617	2.091
Emre Güldoğan	398	355
Tahir Basaloğlu	1.056	942
	699.647	28.972

g) İlişkili taraflara satışlar:	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	20.365.910	15.362.123
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	150.579	2.101.687
	20.516.489	17.463.810

h) İlişkili taraflardan alımlar:	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	3.499.929	622.535
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	2.015.418	2.515.849
	5.515.347	3.138.384

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
ı) İlişkili taraflardan pazarlama satış ve dağıtım giderleri:		
Promaya Proje Yönetimi A.Ş.	--	440
	--	440
ı) İlişkili taraflardan genel yönetim giderleri:		
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	452	8.907
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	878	20
	1.330	8.927
j) İlişkili taraflardan diğer faaliyet gelirleri:		
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	761.741	263.290
Promaya Proje Yönetimi A.Ş.	10.170	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	10.170	--
	782.081	263.290
k) İlişkili taraflardan genel üretim giderleri:		
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	337.728	98.085
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	34.451	22.843
	372.179	120.928

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

I) İlişkili taraflardan genel hizmet üretim giderleri:	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	11.332	--
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	261.573	--
	272.905	--

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

01.01.-31.12.2012 tarihinde sona eren dönemde ödenen maaş ve ücretler toplam 81.250 TL (01.01.-31.12.2011: 77.846 TL)'dir.

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi aşağıda gösterilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31.12.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.500	1.341.155
Finansal yükümlülükler		16.413.990	8.688.343
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirmeme riskini beraberinde getirir.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2012

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.263.260	3.580.415	14.160	25.523	1.947.069	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	159.096	--	235.039	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(159.096)	--	(235.039)	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	7.263.260	3.580.415	14.160	25.523	1.947.069	--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2011

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.525.307	3.530.671	275.914	23.311	1.959.562	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	13.535	--	162.706	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(13.535)	--	(162.706)	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	7.525.307	3.530.671	275.914	23.311	1.959.562	--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Şirket’in 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3-12 ay vadeli	1 yıldan fazla
Finansal Borçlar	16.413.990	16.413.990	13.323.575	3.090.415
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-12 ay vadeli
Ticari borçlar	5.437.507	5.437.507	5.437.507	--
Diğer borçlar	917.176	917.176	917.176	--

31.12.2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	0-12 ay vadeli	1 yıldan fazla
Finansal Borçlar	8.688.343	8.688.343	8.673.196	15.147
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-12 ay vadeli	1 yıldan fazla
Ticari borçlar	7.356.214	7.356.214	7.356.214	--
Diğer borçlar	210.628	210.628	210.628	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bilanço tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para varlıklar ve borçlarının döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012
Varlıklar	1.051.439
Yükümlülükler	(1.873.951)
Net yabancı para pozisyonu	(822.512)

	31.12.2011
Varlıklar	1.610.999
Yükümlülükler	(1.250.696)
Net yabancı para pozisyonu	360.303

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2012	TL	ABD	EURO	GBP
	Karşılığı	Doları		
1. Ticari alacaklar	868.624	12.801	353.591	4.969
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	184.338	102.555	648	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.052.962	115.356	354.239	4.969
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.052.962	115.356	354.239	4.969
10. Ticari Borçlar	91.351	4.881	35.145	--
11. Finansal Yükümlülükler	1.782.600	1.000.000	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.873.951	1.004.881	35.145	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.873.951	1.004.881	35.145	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(820.989)	(889.525)	319.094	4.969
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2011	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO	GBP
1. Ticari alacaklar	1.185.140	48.026	439.319	7.136
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	425.859	16.515	161.496	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.610.999	--	--	7.136
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.610.999	--	--	7.136
10. Ticari Borçlar	411.901	184.598	25.867	--
11. Finansal Yükümlülükler	838.795	250.000	150.000	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.250.696	434.598	175.867	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.250.696	434.598	175.867	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	360.303	(434.598)	(175.867)	7.136
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31.12.2012			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(158.567)	158.567	(158.567)	158.567
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(158.567)	158.567	(158.567)	158.567
	EURO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	75.041	(75.041)	75.041	(75.041)
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	75.041	(75.041)	75.041	(75.041)
	Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:			
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	886	(886)	886	(886)
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	886	(886)	886	(886)
Toplam(3+6+9)	(82.640)	82.640	(82.640)	82.640

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31.12.2011			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(82.091)	82.091	(82.091)	82.091
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(82.091)	82.091	(82.091)	82.091
	EURO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(42.978)	42.978	(42.978)	42.978
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(42.978)	42.978	(42.978)	42.978
	Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:			
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	1.348	(1.348)	1.348	(1.348)
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	1.348	(1.348)	1.348	(1.348)
Toplam(3+6+9)	(123.722)	123.722	(123.722)	123.722

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Toplam finansal borçlar	16.413.990	8.688.343
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.948.963)	(1.967.839)
Net finansal borç	14.465.027	6.720.504
Özkaynaklar	21.393.526	20.699.584
Eksi: Değerleme fonu	(3.065.000)	(3.700.000)
Yatırılan sermaye	32.793.553	23.720.088
 Net Finansal Borç/Yatırılan Sermaye Oranı	 44%	 28%

Finansal enstrümanların makul değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2012 ve 31.12.2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

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

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

Parasal borçlar

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

Ticari borçlar makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

DİPNOT 39- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır. Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

DİPNOT 40- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 41- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).