

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON
PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK-30 EYLÜL 2014
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK-30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

**Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 3
34381 Sisli / 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

Giriş

1. Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 30 Eylül 2014 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı


2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde darır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığının 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Istanbul, 04.12.2014

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International


Nazim Hikmet
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK-30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

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

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 7	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 8	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 9	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 10	STOKLAR
NOT 11	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....
NOT 12	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 13	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 14	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 15	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 16	ŞEREFİYE
NOT 17	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 18	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 19	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 20	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....
NOT 21	HASILAT.....
NOT 22	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 23	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 24	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 25	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 29	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
DÖNEN VARLIKLAR		68.313.536	32.717.546
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	22.425.090	5.788.054
Finansal Yatırımlar	6	--	489.811
Ticari Alacaklar		.	
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8 - 9	32.769	590.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	10.026.638	4.482.216
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.487.711	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.123.916	29.030
Stoklar	10	25.667.371	13.784.270
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.155.843	6.391.436
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	687.902	730.747
Diğer Dönen Varlıklar	19	706.296	431.982
DURAN VARLIKLAR		24.162.844	15.591.342
Finansal Yatırımlar	6	144.570	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.833.803	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		859	453
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	450.000	450.000
Maddi Duran Varlıklar	14	13.926.994	14.724.410
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefîye	16	3.096.325	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.048.759	12.347
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	661.534	404.132
TOPLAM VARLIKLAR		92.476.380	48.308.888

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 04.12.2014 tarihinde onaylanmıştır.

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.437.536	13.483.433
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	8.431.550	6.836.577
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	406.127	26.883
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8 - 9	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	7.691.472	4.364.609
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	18	229.502	220.006
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	--	2.093
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		29.532	20.628
Ertelenmiş Gelirler	11	2.317.609	843.188
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		647.835	815.093
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	547.656	211.404
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	526.775	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	609.478	142.952
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.501.289	1.084.254
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	30.986.359	58.954
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.142.015	655.501
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	25	372.915	369.799
ÖZKAYNAKLAR		38.537.555	33.741.201
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		38.537.555	33.741.201
Ödenmiş Sermaye	20	22.250.000	21.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	20	7.120.331	4.870.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları / Kayıpları	20	2.068.490	2.068.490
- Diğer Kazanç / Kayıplar	20	(232.755)	13.543
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevirim Farkları	20	50.945	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	380.837	229.913
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	20	5.408.000	2.185.105
Net Dönem Karı		1.491.707	3.373.819
TOPLAM KAYNAKLAR		92.476.380	48.308.888

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 04.12.2014 tarihinde onaylanmıştır.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK-30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2014	Sırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	22.411.951	29.655.999
Satışların Maliyeti (-)	21	(15.608.592)	(22.175.117)
BRÜT KAR		6.803.359	7.480.882
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.751.186)	(1.700.275)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.178.441)	(725.321)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(226.163)	(120.315)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.533.189	579.427
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(205.976)	(517.956)
ESAS FAALİYET KARI		2.974.782	4.996.442
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	715.189	373.226
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(241)	(11)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.689.730	5.369.657
Finansman Gelirleri	23	447.099	73
Finansman Giderleri (-)	23	(2.189.999)	(1.367.984)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.946.830	4.001.746
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(455.123)	(618.657)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	25	(647.835)	(729.693)
- Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	25	192.712	111.036
DÖNEM KARI		1.491.707	3.383.089
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	24	--	(900.000)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gideri	24	--	180.000
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	24	(307.872)	61.112
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	24	61.574	(12.222)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
Yabancı para çevrim farkları	24	50.945	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(195.353)	(671.110)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.296.354	2.711.979
Dönem Karı / Zararının Dağılımı			
- Ana Ortaklık Payları		1.491.707	3.383.089
Pay Başına Kazanç	26	0,0683	0,1942

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 04.12.2014 tarihinde onaylanmıştır.

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK-30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net dönem karı	Toplam Özkaynaklar	
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		16.000.000	--	2.788.490	48.218	--	143.085				
Transferler		--	--	--	--	--	--	562.647	(562.647)	--	
Sermaye artışı-nakit		5.000.000	--	--	--	--	--	--	--	5.000.000	
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	86.828	(86.828)	--	--	
Hisse senedi ihraç primleri		--	4.870.331	--	--	--	--	--	--	4.870.331	
Binalar üzerindeki yeniden değerlendirme değer artış iptali		--	--	(900.000)	--	--	--	--	--	900.000	
Binalar üzerindeki yeniden değerlendirme değer artış iptalinin vergi etkisi		--	--	180.000	--	--	--	--	--	(180.000)	
Aktüeryal kazanç/(kayıp) değişim		--	--	--	48.890	--	--	--	--	(48.890)	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	--	--	2.711.979	2.711.979	
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler		21.000.000	4.870.331	2.068.490	97.108	--	229.913	2.185.105	3.383.089	33.834.036	
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		21.000.000	4.870.331	2.068.490	13.543	--	229.913	2.185.105	3.373.819	33.741.201	
Transferler		--	--	--	--	--	--	3.373.819	(3.373.819)	--	
Sermaye artışı		1.250.000	--	--	--	--	--	--	--	1.250.000	
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	150.924	(150.924)	--	--	
Paylara ilişkin primler / iskontolar		--	2.250.000	--	--	--	--	--	--	2.250.000	
Yabancı para çevrim farkı		--	--	--	--	50.945	--	--	--	(50.945)	
Aktüeryal kazanç/(kayıp) değişim		--	--	--	(246.298)	--	--	--	--	246.298	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	--	--	1.296.354	1.296.354	
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiye		22.250.000	7.120.331	2.068.490	(232.755)	50.945	380.837	5.408.000	1.491.707	38.537.555	

Ekli notlar bu özeti konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 04.12.2014 tarihinde onaylanmıştır.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK-30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2014	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2013
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		(15.055.534)	2.383.108
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		1.946.830	4.001.746
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		1.930.622	547.628
-Amortisman ve itfa gideri	14-15	1.315.899	821.757
-Sabit kıymet çıkışlarına ilişkin amortisman ve itfa gideri	14-15	(328.894)	(298.142)
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	299.513	15.019
-Şüpheli alacaklar karşılığı		89.119	(12.904)
-Kur farkı geliri/gideri, net		34.092	27.976
-Ertelenmiş finansman geliri/gideri, net		5.999	(218.039)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Kıdem tazminatı karşılığı	18	178.642	99.339
-İptal edilen izin karşılıkları	18	336.252	112.622
İşletme sermayesindeki değişimler:		(18.117.893)	(1.676.425)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	489.811	1.500
-Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	(11.883.101)	(7.220.316)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(5.080.107)	4.798.740
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(7.412.682)	(280.198)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	3.306.471	1.591.300
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.461.715	(567.451)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(14.240.441)	2.872.949
-Vergi Ödemeleri/iadeleri	25	(815.093)	(489.841)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(966.896)	9.275.484
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	14-15	479.224	451.347
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14-15	(392.443)	(1.046.194)
IMM Network'ün maddi ve maddi olmayan duran varlıkları	14-15	(1.312.782)	--
Diğer uzun vadeli finansal varlık girişleri		(144.570)	--
Sermaye artışı	19	1.250.000	5.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	19	2.250.000	4.870.331
Şerefiye	16	(3.096.325)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		32.608.521	(7.013.683)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/ (çıkışları), net	8	32.608.521	(7.013.683)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		16.586.091	4.644.909
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		50.945	--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		16.637.036	4.644.909
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	5	5.788.054	1.948.963
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E		22.425.090	6.593.872

Ekli notlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 04.12.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Şirket, ilişkili kuruluşları Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 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.

31.08.2012 tarih ve 2012-12 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 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 payların, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası’nda halka arz edilmesine karar verilmiş olup, 2,20 TL satış fiyatıyla 24 ve 25 Haziran 2013 tarihlerinde BİAŞ Birincil Piyasa’da “sabit fiyatla talep toplama ve satış yöntemi” suretiyle gerçekleştirilen halka arz işleminde, ihraç edilen payların tamamı satılarak birincil piyasa işlemi sonlandırılmıştır. Şirket hisseleri hali hazırda Gelişen İşletmeler Piyasası’nda işlem görmektedir.

Şirket, 20.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile 21.000.000 TL olan sermayesinin 22.250.000 TL’ye artırılmasına ve bu artırımın halka arz edilecek 1.250.000 TL nominal değerli payla karşılanmasına karar vermiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23.01.2014 tarihli 19 sayılı belgesi ile Şirket’in 80.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 21.000.000 TL’den 22.250.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 1.250.000 TL nominal değerli payların kurul kaydına alındığı bildirilmiş 27.01.2014 tarihinde sözkonusu işlem gerçekleştirilerek sermaye artışı yapılmıştır.

Şirket 16.05.2014 tarihi itibarıyla Almanya’da bulunan IMM Network GmbH’ye Avrupa pazarında aktif rol almak, ciro ve karlılığın artırılması amacıyla % 100 oranında iştirak etmiştir.

30.09.2014 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 143 kişidir (31.12.2013:208).

Ana Ortaklık nezdinde 30.09.2014 tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen bağlı ortaklık konsolide edilmektedir:

Bağlı ortaklık	Ülke	Etkin ortaklık oranı%
IMM Network GmbH	Almanya	100

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

Bağlı ortaklık:

IMM Network GmbH

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

IMM Network GmbH tedarik zinciri yönetimini daha verimli bir yapıya kavuşturacak ve müşterilere eş zamanlı enformasyon sağlayabilecek 8 kişiden oluşan position.net proje yönetimi yazılımına sahip bir proje yönetim şirkettir.

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

30.09.2014 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 38 kişidir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Gru’un 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket’in 30.09.2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide bilançosu, bu tarihte sona eren yıla ait özet konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 04.12.2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. Geçerli ve raporlama para birimi

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

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

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.3. Konsolidasyon Esasları

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

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

IMM Network, Say Reklam’ın kontrolü altında olduğundan, ilişikteki mali tablolarda %100 birleştirme uygulanmış olup, azınlık payı hesaplanmamıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolidasyon Esasları (devamı)

30.09.2014 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen ortaklığın ünvanı ve bu ortaklıktaki etkin hisse oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Sermaye içindeki etkin hisse oranı</u>	
	<u>(%)</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
IMM Network GmbH	100,00	--

IMM Network GmbH 16.05.2014 tarihi itibarıyla iktisap edilmiş olup 30.09.2014 tarihli finansal tablolarda 30.09.2014 tarihli bilanço değeri ve son beş aylık gelir tablosu ile konsolide edilmiştir.

2.4. İşletmenin sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30.09.2014 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-30.09.2014 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2013 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.07.2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 Dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ yayımlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

KGK tarafından yayınlanmış ilke ve kararlar

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Aşağıdaki 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar içerisinde raporlanan “konsolide gelirler”, coğrafi bölgeler arası gelirleri içermektedir.

Gelir Tablosu	Türkiye	Almanya	Toplam
Hasılat	13.257.571	9.154.380	22.411.951
Satışların Maliyeti (-)	(7.688.414)	(7.920.178)	(15.608.592)
Brüt Kar	5.569.157	1.234.202	6.803.359
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.352.343)	(1.398.843)	(3.751.186)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(546.935)	(631.506)	(1.178.441)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(226.163)	--	(226.163)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	203.559	1.123.654	1.327.213
Esas Faaliyet Karı	2.647.275	327.507	2.974.782
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	714.948	--	714.948
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	3.362.223	327.507	3.689.730
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(1.707.631)	(35.269)	(1.742.900)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	1.654.592	292.238	1.946.830
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)			
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(632.260)	(15.575)	(647.835)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	192.712	--	192.712
Dönem Karı	1.215.044	276.663	1.491.707

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2014	31.12.2013
Nakit		
- Kasa – TL	4.803	2.646
- Kasa – EURO	861	--
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat – TL	1.818.343	1.071.479
- Vadesiz Mevduat – USD	--	5.325
- Vadesiz Mevduat – EURO	602.038	1.856.015
- Vadesiz Mevduat – GBP	95.058	1.018
B tipi likit fonlar ^(*)	19.903.987	2.851.571
	22.425.090	5.788.054

^(*) Şirket, 18.08.2014 tarihinde ihraç ettiği tahvillerden elde ettiği tutarı B tipi likit fonlarda değerlendirmektedir.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:

Hisse senetleri	--	149.700
Özel ve kamu kesimi borçlanma araçları	--	360.511
Hisse senetleri değer düşüklüğü	--	(20.400)

Toplam	--	489.811
---------------	-----------	----------------

	30.09.2014		31.12.2013	
	Oran	TL	Oran	TL
Uzun Vadeli:	%		%	
IMM Network SAS, Soufflenheim, Fransa ^(**)	100	115.656		--
IMM Network Italya Srl, Roma, Italya ^(**)	100	28.914		--
		144.570		--

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar, tahmini değerlere ilişkin olasılıklarının güvenilir bir şekilde tahmin edilememesi ve ilgili finansal varlıklar borsada işlem görmemeleri nedeniyle finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2014	31.12.2013
<u>Kısa vade</u>		
Kısa vadeli krediler		
- TL	7.325.958	6.663.573
- EURO	633.075	--
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları		
- TL	77.037	26.883
- EURO	329.090	--
Faiz tahakkuku	42.882	173.004
Çıkarılmış tahvillerin faiz tahakkukları	429.635	--
	8.837.677	6.863.460

<u>Uzun vade</u>		
Uzun vadeli krediler		
- TL	105.803	58.954
- EURO	880.556	--
Çıkarılmış tahviller (*)	30.000.000	--
	30.986.359	58.954

(*) Say Reklamcılık, 18.08.2014 tarihi itibarıyla, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ödemeli, 728 gün vadeli, 30.000.000 TL tutarında tahvil ihraç etmiştir.

Banka kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

0- 12 ay	8.365.160	6.690.456
1-2 yıl	317.869	30.473
2-3 yıl	180.576	28.481
3-4 yıl	162.638	--
4-5 yıl	162.638	--
5-6 yıl	162.638	--
	9.351.519	6.749.410

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflar ve ortaklardan ticari alacaklar (Dipnot 9)	30.09.2014	31.12.2013
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	13.918	--
Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	7.318	--
Münir Güldoğan	11.533	--
	32.769	--

b) İlişkili taraflardan ticari alacak senetleri (Dipnot 9)		
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	--	590.000
	--	590.000

c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vade)		
Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	1.082.729	--
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	3.404.982	--
	4.487.711	--

d) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (uzun vade)		
Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik San. ve Tic. A.Ş. (*)	4.833.803	--
	4.833.803	--

(*) Say Reklamcılık, 30.06.2014 tarihli yönetim kurulu kararına göre Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik San. ve Tic. A.Ş. (Ateş Çelik)'ye iştirak etmek için görüşmelere başlamış olup, ilgili bakiye iştirak avansı olarak Ateş Çelik'e verilmiştir. 26.11.2014 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere Şirket Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.'nin %13,04'üne 7.786.956 TL bedelle iştirak etmiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) Ortaklara borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Mahmut Güldoğan	--	2.093
	--	2.093

e) İlişkili taraflara satışlar:	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	2.921	51.558
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	611.923	193.886
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	52.890	1.235.200
	667.734	1.480.644

f) İlişkili taraflara sabit kıymet satışları:		
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. (Dipnot 14)	158.713	68.289
	158.713	68.289

g) İlişkili taraflardan alımlar:		
Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	1.539.127	8.065.823
	1.539.127	8.065.823

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	01.01.-	01.01.-
h) İlişkili taraflardan pazarlama satış ve dağıtım giderleri:	30.09.2014	30.09.2013
Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	--	1.000
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	12.250	--
	12.250	1.000

ı) İlişkili taraflardan genel yönetim giderleri:

Plaka MobilyaTaahhüt San. ve Tic. A.Ş.	--	1.049
	--	1.049

i) İlişkili taraflardan diğer faaliyet gelirleri:

Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	--	13.500
Plaka MobilyaTaahhüt San. ve Tic. A.Ş.	348.444	188.670
Promaya Proje Tasarım Mimarlık Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	9.000	8.847
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	16.017	15.254
	373.461	226.271

j) İlişkili taraflardan genel üretim giderleri:

Plaka MobilyaTaahhüt San. ve Tic. A.Ş.	1.819	431
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	1.387
	1.819	1.818

k) İlişkili taraflardan genel hizmet üretim giderleri:

Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. ve Tic. A.Ş.	--	127.750
Afg Proje Mühendislik Yapı İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	--	140.000
	--	267.750

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İ) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılara sağlanan faydalar

01.01.-30.09.2014 ara hesap döneminde sona eren dönemde ödenen maaş ve ücretler toplam 151.862 TL (01.01.-31.12.2013: 100.763 TL)’dir.

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar - Kısa vade	30.09.2014	31.12.2013
Alıcılar		
- Üçüncü şahıslar	9.551.188	3.514.924
- İlişkili taraflar (Dipnot 8)	32.769	--
- Şüpheli alacaklar	2.071.260	185.714
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	535.642	1.042.300
- İlişkili taraflar (Dipnot 8)	--	590.000
	12.190.859	5.332.938
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(60.192)	(75.008)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(2.071.260)	(185.714)
	10.059.407	5.072.216

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 31.12.2013
Dönem başı	185.714	159.096
Dönem içinde ayrılan karşılık	73.587	37.833
Konusu kalmayan karşılıklar	--	(36.085)
Kur ve yabancı para çevirim farkı	--	24.870
IMM Network GmbH’in konsolidasyon etkisi (*)	1.811.959	--
Dönem sonu bakiye	2.071.260	185.714

(*) 2014 yılında ilk defa konsolidasyona dahil edilen IMM Network’ün önceki dönemlerde ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları ile ilgilidir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Alacak senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

	30.09.2014	31.12.2013
Vadesi gelen alacaklar	--	122.100
1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	535.642	573.900
4 - 6 ay arası vadeli alacaklar	--	582.300
7 -12 ay vadeli alacaklar	--	354.000
	535.642	1.632.300

Ticari Borçlar - Kısa Vade

Satıcılar		
-Üçüncü şahıslar	7.322.246	3.995.319
Borç Senetleri		
-Üçüncü şahıslar	409.151	429.607
	7.731.397	4.424.926
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(39.925)	(60.317)
	7.691.472	4.364.609

Borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

1 - 3 ay arası vadeli borçlar	409.151	429.607
	409.151	429.607

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

	30.09.2014	31.12.2013
İlk madde ve malzeme	5.821.575	3.933.065
Yarı mamüller	17.483.370	9.842.712
Mamüller	2.276.260	--
Diğer stoklar	86.166	8.493
	25.667.371	13.784.270

Stoklar üzerindeki sigorta teminat bedeli 5.000.000 TL'dir.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

Kısa vade

Verilen avanslar (*)	3.047.518	6.292.120
Gelecek aylara ait giderler	108.325	99.316
	3.155.843	6.391.436

(*) 30.09.2014 tarihi itibarıyla verilen avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014
Zekisan Yapı Market Metal Ürn. San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.085.356
Kıta Mobilya Demir Çel. İnş. Dek. Rek. San. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	1.439.655
Diğer	522.507
	3.047.518

Ertelenmiş Gelirler:

Ertelenmiş Gelirler	30.09.2014	31.12.2013
Alınan avanslar	2.317.609	843.188
	2.317.609	843.188

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa vade	30.09.2014	31.12.2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	687.902	730.747
	687.902	730.747

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller İzmir, Karşıyaka'daki 1 adet daireden oluşmaktadır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi ile ölçmüştür. 30.09.2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller 28.02.2014 tarihli değerlendirme raporuna bağlı olarak gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

Grup'un sahibi olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış olan Arves Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 28.02.2014 tarihinde değerlendirme raporu hazırlanmıştır. Söz konusu değerlendirme işlemleri sonucu yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değerleri ile değerlendirme tutarları arasındaki ilişki aşağıdaki tabloda açıklanmaktadır.

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikten kaynaklanan kazançlar olduğu dönemde gelir tablosuyla ilişkilendirilmiştir.

Gayrimenkul cinsi	Eksper Şirketi	Eksper rapor tarihi	31.12.2013 Net defter değeri	31.12.2013 Değer artışı / (azalışı)	31.12.2013 Gerçeğe uygun değeri	30.09.2014 Gerçeğe uygun değeri
Daire	Arves Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	28.02.2014	409.841	40.159	450.000	450.000
			409.841	40.159	450.000	450.000

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2013	Girişler	Çıkışlar	Transfer	IMM Network	30.09.2014
<u>Maliyet değeri</u>						
Arsa	1.075.000	--	--	--	--	1.075.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	353.421	--	--	--	--	353.421
Binalar	13.210.998	--	--	--	--	13.210.998
Makine ve teçhizat (*)	3.118.766	140.952	(259.594)	359.797	--	3.359.921
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	332.122	--	--	--	--	332.122
Taşıtlar	873.772	222.858	(219.630)	--	199.455	1.076.455
Demirbaşlar	778.548	27.728	--	--	914.558	1.720.834
Özel maliyetler	578.264	--	--	(359.797)	--	218.467
Yapılmakta olan yatırımlar	--	65.505	--	--	--	65.505
	20.320.891	457.043	(479.224)	--	1.114.013	21.412.723
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	135.999	13.448	--	--	--	149.447
Binalar	2.123.771	641.810	--	--	--	2.765.581
Makine ve teçhizat (*)	1.766.201	226.429	(123.307)	5.997	--	1.875.320
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	184.281	11.553	--	--	--	195.834
Taşıtlar	724.520	294.803	(205.587)	--	90.761	904.497
Demirbaşlar	652.073	54.412	--	--	852.156	1.558.641
Özel maliyetler	9.636	32.770	--	(5.997)	--	36.409
	5.596.481	1.275.225	(328.894)	--	942.917	7.485.729
<u>Net defter değeri</u>	14.724.410					13.926.994

(*) 30.09.2014 tarihi itibarıyla ilgili çıkışlar, ilişkili taraf olan Plaka MobilyaTaahhüt San. ve Tic. A.Ş.’ye satılan makinelerle ilgilidir. Makinelerin satış bedeli 295.000 TL, satış karı 158.713 TL (Dipnot 8.f)’dir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	31.12.2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2013
<u>Maliyet değeri</u>					
Arsa	1.075.000	--	--	--	1.075.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	233.007	120.414	--	--	353.421
Binalar (*)	9.039.403	744.824	--	3.426.771	13.210.998
Makina ve teçhizat	2.998.322	259.259	(138.815)	--	3.118.766
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	496.016	--	(163.894)	--	332.122
Taşıtlar	922.160	100.250	(148.638)	--	873.772
Demirbaşlar	739.056	39.492	--	--	778.548
Özel maliyetler	1.039.018	578.264	--	(1.039.018)	578.264
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	2.387.753	--	--	(2.387.753)	--
	18.929.735	1.842.503	(451.347)	--	20.320.891
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	123.358	12.641	--	--	135.999
Binalar	393.757	742.602	--	987.412	2.123.771
Makina ve teçhizat	1.701.407	203.609	(138.815)	--	1.766.201
Finansal kiralama ile alınan makine ve teçhizatlar	209.897	42.673	(68.289)	--	184.281
Taşıtlar	761.882	53.676	(91.038)	--	724.520
Demirbaşlar	602.013	50.060	--	--	652.073
Özel maliyetler	987.410	9.638	--	(987.412)	9.636
	4.779.724	1.114.899	(298.142)	--	5.596.481
Net defter değeri	14.150.011				14.724.410

(*) Şirket fabrika binası ve batarkat ofisleri 830 ve 842 parseller üzerinde yer almakta olup, 842 no'lu parsel Şirket ortaklarından Ercan GÜLDOĞAN tarafından 1996 yılında satın alınmış ve yapılan operasyonel kiralama sözleşmesi uyarınca, süresiz ve koşulsuz olarak Şirket'e kiralanmıştır. Ayrıca söz konusu parselin satışa konu olması halinde rüçhan hakkının Şirket'e ait olduğu sözleşmede açıkça hükme bağlanmış olup, 06 Haziran 2013 tarihinde Şirket tarafından 900.000 TL'ye satın alınmıştır. Söz konusu tutar, 02 Mart 2012 tarihinde Güney Batı Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna istinaden önceki dönemlerde oluşturulan değerlendirme fonundan düşülerek mali tablolara yansıtılmıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(**) Yapılmakta olan yatırımlar hesabı, Say Reklamcılık’ın 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. 31.12.2013 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat bedelleri aşağıdaki şekilde özetlenebilir:

	Sigorta Teminat Tutarı
Binalar	3.500.000
Demirbaşlar	2.500.000
	6.000.000

Arsa, araziler ve binaların detayı yıllar itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

	30.09.2014 Net Defter Değeri	31.12.2013 Net Defter Değeri
<u>Arsa ve Araziler</u>		
İzmir-Hıdırcılar 152 parsel zeytinlik	290.000	290.000
İzmir-Gölcük 841 parsel zeytinli bağ	480.000	480.000
İzmir-Gölcük 840 parsel zeytinli bağ	305.000	305.000
	1.075.000	1.075.000
<u>Binalar</u>		
İzmir-Gölcük 842 parsel fabrika binası	3.255.389	3.336.965
İzmir-Gölcük 830 parsel fabrika binası	7.190.028	7.750.262
	10.445.417	11.087.227

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran ve maddi olmayan varlıklarla ilişkilendirilen ve gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	30.09.2013
Satılan malın maliyeti	936.590	494.082
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.278	--
Genel yönetim giderleri	378.031	327.675
	1.315.899	821.757

Grup'un arsa ve binaları aşağıdaki bankalar tarafından ipotek/rehin altına alınmıştır.

Banka Adı	30.09.2014	31.12.2013
Türkiye İş Bankası (1. derece)	6.300.000	6.300.000
Türkiye İş Bankası (2. derece)	3.000.000	3.000.000
Türkiye İş Bankası (Serbest)	637.000	637.000
	9.937.000	9.937.000

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	Girişler	31.12.2013	Girişler	IMM Network	30.09.2014
<u>Maliyet değeri</u>						
Haklar	14.845	--	14.845	--	--	14.845
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	153.260	--	153.260	3.195	1.454.408	1.610.863
	168.105	--	168.105	3.195	1.454.408	1.625.708
<u>Birikmiş itfa payı</u>						
Haklar	14.402	161	14.563	121	--	14.684
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	131.094	10.101	141.195	108.348	312.722	562.265
	145.496	10.262	155.758	108.469	312.722	576.949
<u>Net defter değeri</u>	22.609		12.347			1.048.759

(*) 2014 yılında ilk defa konsolidasyona dahil edilen IMM Network'ün sahip olduğu bilgisayar yazılımı ile ilgilidir.

16. ŞEREFİYE

30.09.2014 tarihi itibarıyla şerefiye hesabı aşağıdaki gibidir:

IMM Network GMBH - Almanya

	30.09.2014
İktisap maliyeti (16.05.2014)	4.261.350
İktisap edilen özkaynak pay değeri (-)	(1.165.025)
<u>Pozitif şerefiye</u>	3.096.325

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Dava/İcra Konusu	30.09.2014		31.12.2013	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Çek (*)	--	--	1	13.534
Fatura (*)	--	--	2	5.016
Bono (*)	--	--	1	100.000
Toplam	--	--	4	118.550

(*) Söz konusu alacaklara ilişkin olarak kararlar kesinleşmiş olup, tahsil imkanları kalmamıştır.

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

Dava/İcra Konusu	30.09.2014		31.12.2013	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Kıdem, ihbar ve izin tazminatı	2	21.350	5	56.464
Sigorta primi	1	1.300	1	1.300
Toplam	3	22.650	6	57.764

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

	30.09.2014	31.12.2013
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	13.978.812	12.922.157
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	8.149.514	8.138.559
- Ortaklar lehine verilen	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler ^(*)	8.149.514	8.138.559
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
	22.128.326	21.060.716

(*) Grup'un ilişkili kuruluşlarından Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine verilmek üzere Ziraat Finansal Kiralama A.Ş. ve Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 16.07.2013 tarihinde "Satıp Geri Kiralama Yöntemi" ile 30.000.000.-TL tutarlı 10 yıl vadeli finansal kiralama sözleşmesi imzalanmıştır. Bahsi geçen kredi sözleşmesine konu olmak üzere Şirket ortaklarından Mahmut Güldoğan'a ait dolaşımda olmayan A Grubu 2.500.000.-TL nominal değerli ve dolaşımda olmayan B grubu 1.000.000.-TL nominal değerli paylar, Ercan Güldoğan'a ait dolaşımda olmayan A grubu 1.000.000.-TL nominal değerli ve dolaşımda olmayan B grubu 1.000.000.-TL nominal değerli paylar ve Erkan Güldoğan'a ait dolaşımda olmayan B grubu 2.000.000.-TL nominal değerli olmak üzere toplam 7.500.000 TL nominal pay Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.'ye rehin olarak Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de depo edilmiştir.

Ayrıca Şirket, Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ALJ Finansman A.Ş.'den kullanmış olduğu krediye karşılık 75.759 ABD\$ (30.09.2014: 172.645, 31.12.2013: 161.690 TL) tutarında ve Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu finansal kira sözleşmesine istinaden 476.869 TL tutarında kefalet vermiştir. ALJ Finansman A.Ş.'ye verilen kefalet 22.11.2014 tarihinde, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'ye verilen kefalet ise 02.12.2014 tarihinde ödemeleri yapılarak kaldırılmıştır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

İpotekler:

Banka adı	Cinsi	Para cinsi	30.09.2014	31.12.2013
Türkiye İş Bankası (1. derece)	Taşınmaz	TL	6.300.000	6.300.000
Türkiye İş Bankası (2. derece)	Taşınmaz	TL	3.000.000	3.000.000
Türkiye İş Bankası (Serbest)	Taşınmaz	TL	637.000	637.000
			9.937.000	9.937.000

Teminatlar:

Verilen teminatın cinsi	Yabancı Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	30.09.2014 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	3.866.267	3.866.267
Teminat mektubu	ABD \$	5.000	11.395
Teminat mektubu	EURO	48.888	141.355
Teminat senedi	EURO	4.950	14.312
Teminat çeki	TL	8.483	8.483
Toplam			4.041.812

Verilen teminatın cinsi	Yabancı Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	31.12.2013 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	2.919.727	2.919.727
Teminat mektubu	ABD \$	5.000	10.672
Teminat senedi	EURO	18.647	54.758
Toplam			2.985.157

d) Şirket tarafından alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatın cinsi	Para cinsi	30.09.2014	31.12.2013
Teminat çeki	TL	1.079.824	1.079.824
Teminat senedi	TL	309.826	209.826
Toplam		1.389.650	1.289.650

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30.09.2014	31.12.2013
Gider tahakkukları	271.482	--
Garanti yükümlülüğü karşılığı	101.199	--
Diğer gider karşılıkları	154.094	--
	526.775	--

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Personele borçlar	142.000	137.411
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	87.502	82.595
	229.502	220.006

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

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

Kullanılmayan izin hakları	547.656	211.404
	547.656	211.404

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 31.12.2013
1 Ocak bakiyesi	211.404	74.920
Dönem içerisindeki artış	106.877	136.484
IMM Network GmbH'in konsolidasyon etkisi	229.375	--
Toplam	547.656	211.404

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem tazminatı karşılığı	1.142.015	655.501
	1.142.015	655.501

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 30.09.2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2013: 3.254,44 TL/yıl).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30.09.2014 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7 enflasyon oranı ve %9,25 iskonto oranı varsayımına göre, %2,10 (31.12.2013: %2,10) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 31.12.2013
1 Ocak bakiyesi	655.501	473.935
Cari hizmet maliyeti	118.009	94.383
Faiz maliyeti	60.633	43.839
Aktüeryal Fark	307.872	43.344
Toplam	1.142.015	655.501

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2014	31.12.2013
İş avansları	37.939	81.806
Tecil edilecek KDV	301.025	294.201
Vergi alacağı	76.659	47.629
Devreden KDV	263.359	--
Personelden alacaklar	27.314	8.346
	706.296	431.982
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	472.323	88.331
Vergi cezası tahakkuku (6111 sayılı kanun)	--	52.318
Diğer gider tahakkukları	3.350	2.303
Diğer yükümlülükler	133.805	--
	609.478	142.952

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Grup’un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014		31.12.2013	
	%	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı
Erkan Güldoğan (*)	29,72	6.611.200	31,48	6.611.200
Ercan Güldoğan (*)	20,39	4.537.600	21,61	4.537.600
Mahmut Güldoğan (*)	20,39	4.537.600	21,61	4.537.600
Münir Güldoğan	0,60	134.400	0,64	134.400
Emre Güldoğan	0,60	134.400	0,64	134.400
Tahir Başaloğlu	0,06	12.800	0,06	12.800
Murat Özel	0,07	16.000	0,08	16.000
Metin Arısan	0,07	16.000	0,08	16.000
Halka açık kısım	28,10	6.250.000	23,80	5.000.000
	100	22.250.000	100	21.000.000

Şirket, 20.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile 21.000.000 TL olan sermayesini 22.250.000 TL’ye artırılmasına ve bu artırımın halka arz edilecek 1.250.000 TL nominal değerli payla karşılanmasına karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23.01.2014 tarihli 19 sayılı belgesi ile Şirket’in 80.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 21.000.000 TL’den 22.250.000 TL’ye arttırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 1.250.000 TL nominal değerli payların Kurul kaydına alındığı bildirilmiştir.

Şirket’in arttırılmış olan 22.250.000 TL’lik sermayesinin 10.000.000 TL’si imtiyazlı A Grubu hisselerden, 12.250.000 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 Basaloğlu’na, 10.000 adedi Murat Özel’e, 10.000 adedi Metin Arısan’a aittir. B Grubu imtiyazlı 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 ait olup, 6.250.000 adedi ise halka açık kısımdan oluşmaktadır.

(*) Şirket ortaklarından Mahmut Güldoğan'a ait dolaşımda olmayan A Grubu 2.500.000 TL nominal değerli ve dolaşımda olmayan B grubu 1.000.000 TL nominal değerli paylar, Ercan Güldoğan’a ait dolaşımda olmayan A grubu 1.000.000 TL nominal değerli ve dolaşımda olmayan B grubu 1.000.000 TL nominal değerli paylar ve Erkan Güldoğan’a ait dolaşımda olmayan B grubu 2.000.000.-TL nominal değerli olmak üzere toplam 7.500.000 TL nominal pay Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.’ye rehin olarak Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’de depo edilmiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a. Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

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

	30.09.2014	31.12.2013
Yasal yedek akçe	380.837	229.913
	380.837	229.913
Geçmiş yıl karı/(zararları)	4.276.795	1.053.900
Olağanüstü yedekler	1.131.205	1.131.205
	5.408.000	2.185.105

b. Paylara ilişkin primler / iskontolar

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

Paylara ilişkin primler / iskontolar	7.120.331	4.870.331
	7.120.331	4.870.331

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

c. Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları

	30.09.2014	31.12.2013
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / kayıpları	2.068.490	2.068.490
	2.068.490	2.068.490

d. Diğer kazanç/ kayıplar

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(232.755)	13.543
	(232.755)	13.543

e. Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları	50.945	--
	50.945	--

21. HASILAT

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013
Yurtiçi satışlar	12.343.836	25.844.699
Yurtdışı satışlar	10.391.979	3.830.324
Diğer satışlar	147.589	102.588
Brüt satışlar	22.883.404	29.777.611
Satıştan iadeler (-)	(471.453)	(121.612)
Satış gelirleri (net)	22.411.951	29.655.999
Satışların maliyeti	(15.608.592)	(22.175.117)
Brüt Kar	6.803.359	7.480.882

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. HASILAT (devamı)

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Açıkhava Kurumsal Reklamcılık Satışları	21.009.437	24.875.105
İnşaat Taahhüt Satışları	349.680	1.447.908
Hurda Satışları	342.601	254.650
Ticari Malzeme Satışları	1.034.097	3.082.667
Hizmet Satışları	--	14.692
Diğer Gelirler	147.589	102.589
	22.883.404	29.777.611
Satıştan iadeler (-)	(471.453)	(121.612)
Satış gelirleri	22.411.951	29.655.999
Açıkhava Kurumsal Reklamcılık Satışları	(14.519.581)	(18.082.630)
İnşaat Taahhüt Satışları	(189.116)	(1.054.636)
Hurda Satışları	(185.288)	(185.484)
Ticari Malzeme Satışları	(714.607)	(2.849.393)
Hizmet Satışları	--	(2.974)
Satışların maliyeti	(15.608.592)	(22.175.117)
	6.803.359	7.480.882

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Sabit kıymet satış geliri	291.145	123.961
Kira geliri	162.087	236.672
Menkul kıymet satış geliri	261.957	12.593
	715.189	373.226
Finansal yatırım değer düşüklüğü	241	11
	241	11

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013
Faiz geliri (*)	447.099	73
	447.099	73

(*) Toplam bakiyenin 225.774 TL’si ilişkili taraf olan Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.’ye, 199.282 TL’si ise Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye ait alacak ve iştirak avanslarına karşılık hesaplanmış olan faiz gelirlerinden oluşmaktadır (Dipnot 8.c – 8.d).

Faiz ve komisyon giderleri	1.406.687	1.279.598
Çıkarılmış tahvillerin komisyon giderleri	672.517	--
Teminat mektubu giderleri	50.162	43.956
Diğer	60.633	44.430
	2.189.999	1.367.984

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket’in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

Diğer Kapsamlı Gelir	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013
Duran varlıklar değer artış fonu	--	(900.000)
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(307.872)	61.112
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	61.574	167.778
Yabancı para çevrim farkları	50.945	--
	(195.353)	(671.110)

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01- 30.09.2014	01.01- 30.09.2013
Cari dönem vergi gideri	(647.835)	(729.693)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	192.712	111.036
Toplam vergi gideri / (geliri)	(455.123)	(618.657)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	288.619	34.333
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönembaşı (-)	(34.333)	329.318
	254.286	363.651
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	192.712	174.982
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)- Diğer Kapsamlı Gelir	61.574	188.669
	254.286	363.651

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenen vergi

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	30.09.2014	31.12.2013	varlıkları/(yükümlülükleri)	31.12.2013
Ticari alacaklar reeskontu	60.615	75.008	12.123	15.002
Kıdem tazminatı karşılığı	1.142.015	655.501	228.403	131.100
İzin hakkı karşılığı	318.281	211.404	63.656	42.281
Kredi faiz tahakkuku	42.882	19.373	8.576	3.875
Şüpheli alacaklar karşılığı	314.741	423.062	62.948	84.612
Kur farkı giderleri	23.148	--	4.630	--
Diğer giderler	351.078	3.928	70.216	785
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	625.276	632.386	125.055	126.477
Çıkarılmış tahvillerin faiz tahakkuku	429.635	--	85.927	--
Ticari borçlar reeskontu	(39.925)	(60.317)	(7.985)	(12.063)
Kur farkı gelirleri	(15.612)	(27.390)	(3.122)	(5.478)
Değer artış fonları ertelenmiş vergi karşılığı	(2.583.440)	(2.583.440)	(352.258)	(352.258)
Diğer gelirler	(47.747)	--	(9.550)	--
Ertelenen vergi varlıkları	3.307.671	2.020.662	661.534	404.132
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.686.724)	(2.671.147)	(372.915)	(369.799)
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	620.947	(650.485)	288.619	34.333

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	1.491.707	3.383.089
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	21.845.890	17.424.658
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,0683	0,1942

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	32.769	10.026.638	4.487.711	5.957.719	22.419.426	144.570
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.769	10.026.638	4.487.711	5.957.719	22.419.426	144.570
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.071.260	--	74.642	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.071.260)	--	(74.642)	--	--

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	590.000	4.482.216	--	29.030	5.785.408	489.811
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	590.000	4.482.216	--	29.030	5.785.408	489.811
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	185.714	--	237.348	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(185.714)	--	(237.348)	--	--

Döviz kuru riski

Grup, ağırlıklı olarak Türkiye’de faaliyet gösteren Say Reklamcılık’a ait ABD\$ ve EURO cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para varlıklar ve borçlarının döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Varlıklar	1.089.213	2.903.874
Yükümlülükler	(259.769)	(450.485)
Net yabancı para pozisyonu	829.444	2.453.389

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

30.09.2014	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	GBP
1. Ticari alacaklar	911.941	19.144	300.309	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	95.061	--	1	25.738
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	82.211	1.200	27.487	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.089.213	20.344	327.797	25.738
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)	1.089.213	20.344	327.797	25.738
10. Ticari Borçlar	106.912	--	36.976	--
11. Finansal Yükümlülükler	85.490	--	29.567	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	561.101	153.329	73.210	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	753.503	153.329	139.753	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	67.367	--	23.299	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	67.367	--	23.299	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	820.870	153.329	163.052	--
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)	268.343	(132.985)	164.745	25.738
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	186.132	(134.185)	137.258	25.738
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

31.12.2013	TL	ABD	EUR	GBP
	Karşılığı	Doları		
1. Ticari alacaklar	1.037.266	87.059	289.956	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.862.358	2.495	632.050	290
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	4.250	1.200	575	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.903.874	90.754	922.581	290
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)	2.903.874	90.754	922.581	290
10. Ticari Borçlar	10.913	1.558	2.584	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	439.572	151.179	39.813	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	450.485	152.737	42.397	--
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)	450.485	152.737	42.397	--
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)	2.453.389	(61.983)	880.184	290
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.449.139	(63.183)	879.609	290
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	30.09.2014			
	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	(30.306)	30.306	(30.306)	30.306
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(30.306)	30.306	(30.306)	30.306
	EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	47.634	(47.634)	47.634	(47.634)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	47.634	(47.634)	47.634	(47.634)
	Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:			
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	5.865	(5.865)	5.865	(5.865)
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	5.865	(5.865)	5.865	(5.865)
Toplam(3+6+9)	23.194	(23.194)	23.194	(23.194)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31.12.2013			
	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	(13.229)	13.229	(13.229)	13.229
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(13.229)	13.229	(13.229)	13.229
	EUR'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	258.466	(258.466)	258.466	(258.466)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	258.466	(258.466)	258.466	(258.466)
	Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:			
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	62	(62)	62	(62)
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Varlıkları Net etki (7+8)	62	(62)	62	(62)
Toplam(3+6+9)	245.299	(245.299)	245.299	(245.299)

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

Grup’un 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 itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Toplam finansal borçlar	39.824.036	6.922.414
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(22.425.090)	(5.788.054)
Net finansal borç	17.398.946	1.134.360
Özkaynaklar	38.537.555	33.741.201
Eksi: Değerleme fonu	(2.068.490)	(2.068.490)
Yatırılan sermaye	53.868.011	32.807.071
Net Finansal Borç/Yatırılan Sermaye Oranı	32%	3%

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, Grup 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, Grup’un 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 Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. 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 dönemsonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı makul bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşır. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30.09.2014	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	22.425.090	22.425.090
Finansal yatırımlar	144.570	144.570
İlişkili taraflardan alacaklar	4.520.480	4.520.480
Ticari alacaklar	10.059.407	10.059.407
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	39.824.036	39.824.036
Ticari borçlar	7.691.472	7.691.472

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

31.12.2013	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.788.054	5.788.054
Finansal yatırımlar	508.888	489.811
İlişkili taraflardan alacaklar	590.000	590.000
Ticari alacaklar	5.072.216	5.072.216
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	6.922.414	6.922.414
Ticari borçlar	4.364.609	4.364.609
İlişkili taraflara borçlar	2.093	2.093

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2013 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

31.12.2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu kesimi ve özel sektör tahvilleri	360.511	--	--	360.511
Hisse senetleri	129.300	--	--	129.300
Finansal yükümlülükler				
	--	--	--	--

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
1 Ocak-30 Eylül 2014 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a.** 03.01.2014 tarihli resmi gazetede yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliğinin teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerle ilgili 12. maddesi ve geçici madde 1’de, ilgili kefaletlerin 31.12.2014 tarihine kadar kapatılmasının gerekliliği belirtilmiş olup, Grup, Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. için ALJ Finansman A.Ş.’ye vermiş olduğu kefaleti 22.11.2014 tarihinde, AK Finansal Kiralama A.Ş.’ye vermiş olduğu kefalet ise 02.12.2014 tarihinde kapatmıştır (Dipnot 17.c).
- b.** 26.11.2014 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yapılan özel durum açıklamasında belirtildiği üzere Grup, Ateş Çelik İnşaat Taahhüt Proje Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.’nin %13,04’üne 7.786.956 TL bedelle iştirak etmiştir.
- c.** 30.09.2014 tarihi itibarıyla Plaka Mobilya Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.’ye verilmiş olan 3.404.982 TL tutarındaki iş avansına ilişkin olarak, rapor tarihi itibarıyla üretimi tamamlanan kısımların faturaları kesilmiş olup, hesaplanan faiz ile birlikte kalan 2.500.000 TL Plaka Mobilya tarafından Say Reklamcılık’a iade edilmiştir (Dipnot 8.c).
- d.** Say Reklamcılık, 8 Eylül 2014 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına istinaden 17.09.2014 tarihinde II. Ulusal Pazar’a geçiş ve payların bu pazarda işlem görebilmesi amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvurmuştur.