

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 MART 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	3
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	19
NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21
NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23
NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 9 – STOKLAR.....	26
NOT 10 – FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR.....	26
NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
NOT 14 – ŞEREFİYE.....	31
NOT 15 – CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	31
NOT 16 - BORÇLANMALAR.....	32
NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	32
NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	34
NOT 19 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR.....	36
NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	36
NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	40
NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	40
NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	41
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	41
NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER.....	41
NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	42
NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ.....	44
NOT 28 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR.....	44

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in üretim tesisleri İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Gölcük Mevkii’ndedir. 142/5 ve 142/6 parsellerde bulunan toplam 16.975 m² arazi üzerinde kurulu fabrikanın 10.850 m²’si kapalı alandır. Fabrikada metal form, alüminyum, akrilik, ahşap, termoform, vakum, yağ boya, toz boya, cila ve folyo bölümleri mevcuttur.

Şirket’in fabrika adresi aşağıdaki gibi olup bağlı ortaklığı Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin fabrikası da hali hazırda aynı yerleşke içerisinde yer almaktadır.

Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi İzmir - Ankara Yolu (Deveci Havlısı) No:318 İzmir - Türkiye.

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

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

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., IMM Network GmbH ve Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ile beraber perakende satış zincirlerinin kurumsal kimlik, mobilya ve dekorasyon dönüşümlerinde anahtar teslim hizmet sunabilen bir firma olma özelliğinin yanı sıra inşaat işlerinde de katma değeri yüksek projelere imza atan bir firma özelliği taşımaktadır.

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

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

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

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in tarihi değerlere göre ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Evren Güldoğan	%21,88	5.633.175	%21,88	5.633.175
Cem Yılmaz	-	-	%3,97	1.021.563
Emre Güldoğan Uzar	%0,76	194.427	%0,76	194.427
Tahir Başaloğlu	%0,06	14.813	%0,06	14.813
Murat Özel	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Metin Arısan	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Halka Açık Kısım	%43,89	11.302.225	%39,92	10.280.662
Toplam	%100	25.750.000	%100	25.750.000

Şirket’in yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı 99 kişidir. (31.12.2017 – 93)

Bağlı Ortaklık

Say Reklamcılık ‘nın nezdinde 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 yıllarına ilişkin tam konsolidasyon yöntemi ile ile konsolide edilen bağlı ortaklığı sırasıyla IMM Network Gmbh ve Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’dir.

IMM Network GmbH (IMM Network)

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

IMM Network GmbH kendi geliştirdiği, tedarik zinciri yönetimini daha verimli bir yapıya kavuşturacak ve müşterilere eş zamanlı enformasyon sağlayabilecek kapasitedeki proje yönetim programı olan position.net proje yönetimi yazılımına sahip bir proje yönetim şirkettir.

16 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla Say Reklamcılık’ın bağlı ortaklığı haline gelen Şirket, Avrupa’da 3 ve Güney Amerika’da 1 olmak üzere toplam 4 noktada franchise ağı geliştirmeyi planlamaktadır.

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 8 kişidir (31.12.2017: 33).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 9 kişidir (31.12.2017:17).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

görüşmelerinin durdurulmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, BORSI GmbH Co & KG'nin maliyet bedeli olan 8.176.500 TL ekli konsolide finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırımlar içerisine sınıflandırılmıştır.

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

Borsi GmbH & Co. KG (Borsi)

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

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

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı ortalama 143 kişidir (31.12.2017: 143).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	Pay Oranı	Tutar (Euro)
	Pay Oranı	Tutar (Euro)		
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%49,9	255.135	%49,9	255.135
Peter Breer	%50,1	256.157	%50,1	256.157
Toplam	%100	511.292	%100	511.292

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı ortalama 76 kişidir (31.12.2017:76).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar (Euro)	Pay Oranı	Tutar (Euro)
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100	10.060.704	%100	10.060.704
Toplam	%100	10.060.704	%100	10.060.704

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu kararı tarafından onaylanmış ve **10.05.2018** tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS/TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

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

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Şirket’in finansal tabloları bu formatlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu’nun (“KGK”) tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

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

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan 1 EURO = 4,8673 TL (31.12.2017: 1 EURO = 4,5155 TL), gelir tablosu çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur 1 EURO = 4,6821 TL (31.12.2017: 1 EURO = 4,1164 TL) esas alınmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.2) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar, oy hakları ve etkin ortaklık oranları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

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

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

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

Şerefiye/Negatif Şerefiye

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

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

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

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

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

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 31 Aralık 2017 ve 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

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

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK Ocak 2016' da TFRS 9 Finansal Araçlar Standardını yayınlamıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”

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

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

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

b) TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” – TFRS 7, TMS 19, Ve TFRS 10 standartlarının kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TMS 28 “İştiraklerde ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” –İştirakteki, iş ortaklığındaki yatırım bir girişim sermayesi veya benzeri kuruluş yoluyla elde tutuluyorsa işletmenin iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesine açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS 9, “Finansal araçlardaki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

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

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

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

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

Grup 31.12.2017 tarihli mali tabloalarında sınıflama düzeltmeleri yapmıştır.

Grup 242.608 TL tutarında Verilen depozito ve teminatları ilişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklardan ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklara sınıflanmıştır.

Grup 453.985 TL tutarındaki Ödenecek vergi ve fonlar ile 536.988 TL tutarındaki Ödenecek Diğer Yükümlülükleri ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerden, ilişkili olmayan taraflara diğer borçlara sınıflanmıştır.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.7.1) Hasılat

Satışlar, teslimat yapıldığı ya da hizmet sunulduğunda gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar satılmış ürün yada tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir. Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Mülkiyetle ilgili tüm önemli risk ve kazanımların alıcıya devredilmesi,
- Mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımın ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların Şirket’e akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz gelirleri

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

2.7.2) Stoklar

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

2.7.3) İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket’in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip olunan şirketler “ilişkili taraf” olarak kabul edilmişlerdir.

2.7.4) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların artık değeri düşüldükten sonra, kontrat sürelerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır.

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi miktarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir. Artık değeri grubun ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Artık değerlerinin gerçekleşmesi grubun yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır. Yönetim artık değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte ve artık değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların satışından doğan kar ve zararlar ile bakım ve onarımıyla ilgili harcamalar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.7.5) Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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

2.7.6) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar

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

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Yıl
İşletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklar (*)	5 - 10
Haklar	3 - 16
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (ağırlıklı olarak bilgisayar lisansları)	3 - 20

(*) *İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri*

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

2.7.8) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- a) Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.
- b) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.
- c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile Şirket yönetimi tarafından belirlenmektedir.
- d) Şirket, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar içinde bir şüpheli alacak karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yönetimi 31 Mart 2018 tarihinde döneme ait finansal tablolarda **1.140.722 TL** (31 Aralık 2017: 1.913.894 TL) tutarında şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır.
- e) Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Şirket yönetiminin tahminlerini dikkate alan hesaplamalar sonucunda stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleşebilir değerine indirgenmiştir. Şirket yönetimi 31 Mart 2018 tarihinde döneme ait finansal tablolarda **468.842 TL** (31 Aralık 2017: 468.842 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.
- f) Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Şirket yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir. Şirket yönetimi 31 Mart 2018 tarihinde döneme ait finansal tablolarda **203.198 TL** (31 Aralık 2017: 203.198 TL) tutarında dava karşılığı ayırmıştır.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

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

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 31 Mart 2018	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolide
Net Grup Dışı Hasılat	4.647.544	2.150.230	-	6.797.774
Gruplar Arası Satışlar	1.056.184	-	(1.056.184)	-
Net Satış Hasılatı	5.703.728	2.150.230	(1.056.184)	6.797.774
Satışların Maliyeti	(3.612.610)	(1.649.283)	983.078	(4.278.815)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar	2.091.118	500.947	(73.106)	2.518.959
Faaliyet Giderleri	(1.582.759)	(1.227.323)	169.133	(2.640.949)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.473.282	745.842	(386.990)	1.832.134
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.471.138)	-	86.321	(1.384.817)
Esas Faaliyet Karı / Zararı	510.503	19.466	(204.642)	325.327
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	292.185	-	-	292.185
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar / Zararı	802.688	19.466	(204.642)	617.512
Finansal Gelirler	-	-	-	-
Finansal Giderler	(1.691.710)	(311)	204.642	(1.487.379)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zararı	(889.022)	19.155	-	(869.867)
Dönem Vergi Geliri / Gideri	(224.424)	-	-	(224.424)
Dönem Karı / Zararı	(1.113.446)	19.155	-	(1.094.291)
Amortisman ve İtfa Payları	(588.236)	(151.894)	-	(740.130)
Finansal Durum Tablosu Bilgileri (31 Mart 2018)	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolide
Toplam Varlıklar	82.569.778	10.952.213	(4.689.158)	88.832.833
Toplam Yükümlülükler	(49.985.124)	(9.610.517)	3.012.320	(56.583.321)

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

				01.01- 31.12.2017
Gelir Tablosu				
	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon düzeltmesi	Toplam
Hasılat	40.033.869	26.291.546	(15.886.615)	50.438.800
Satışların Maliyeti (-)	(28.889.032)	(17.536.420)	13.678.070	(32.747.382)
Brüt Kar	11.144.837	8.755.126	(2.208.545)	17.691.418
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.045.664)	(7.277.433)	157.422	(10.165.675)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.768.930)	(2.503.928)	2.189.362	(4.083.496)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(335.248)	-	-	(335.248)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	1.244.273	1.398.200	(183.070)	2.459.403
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	5.239.268	371.965	(44.831)	5.566.402
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	513.166	103.771	-	616.937
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	5.752.434	475.736	(44.831)	6.183.339
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(5.137.599)	(453.158)	10.290	(5.580.467)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	614.835	22.578	(34.541)	602.872
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)				
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	(3.321)	-	(3.321)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	179.385	-	-	179.385
Dönem Karı / (Zararı)	794.220	19.257	(34.541)	778.936
Amortisman ve İtfa Payları	(1.754.559)	(992.539)	-	(2.747.098)
Finansal Durum Tablosu Bilgileri (31 Aralık 2017)	Türkiye	Almanya	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolide
Toplam Varlıklar	90.254.565	12.604.533	(8.081.091)	94.778.007

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	7.922	7.926
Bankalar	376.256	476.237
Toplam	384.178	484.163

	31.03.2018		31.12.2017	
	Döviz Tutar	TL Karşılığı	Döviz Tutar	TL Karşılığı
TL	137.697	137.697	37.106	37.106
EURO	5.257	25.591	99.004	447.051
USD	55.937	220.890	2	6
Toplam		384.178		484.163

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli:

	31.03.2018	31.12.2017
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bono	170.000	170.000
Faiz Tahakkukları	7.482	7.636
Toplam	177.482	177.636

Ana Ortaklık'ın 16 Ekim 2017 tarihli yönetim kurulunda aşağıdaki kararı almıştır.

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

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

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bono	170.000	177.482
Toplam	170.000	177.482

Uzun Vadeli:

	31.03.2018		31.12.2017	
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Oranı %	TL	Oranı %	TL
BORSI GmbH Co & KG (*)	49,9	8.176.500	49,9	8.176.500
IMM Network Italia Srl, Rome, Italy.(**)	100	48.673	100	45.155
		8.225.173		8.221.655

(*) Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Almanya'da mukim bağlı ortaklığı olan BORSI GmbH Co & KG ile yaşanan hukuksal ihtilaflar ve bunların etkileri sonucunda birlikte çalışma olanağı kalmaması

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

7.1) İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakiyeleri:

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
IMM Network Italia S.R.L.	814.735	559.089
Promaya Proje Tasarım Mim. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	436.315	401.276
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş.	202.594	-
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	-	42.216
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	-	3.018.763
Reeskont (-)	(3.062)	(55.361)
Toplam	1.450.582	3.965.983
b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş.	1.230.260	2.034.879
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	310.623	-
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	80.455	2.855
Reeskont (-)	(7.410)	(33.831)
Toplam	1.613.928	2.003.903
c) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Metin Arısan	163.025	155.215
IMM Network Italia S.R.L.	39.425	36.576
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	-	4.406.859
Toplam	202.450	4.598.650
d) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	200.000	200.000
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş.	-	67.601
Toplam	200.000	267.601

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

7.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:

	01.01.2018 - 31.03.2018							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San ve Tic. A.Ş.	37.502	978.369	85.450	378	-	167.000	-	167.000
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	-	5.000	-	17.240	-	-	-	-
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	746.993	12.373	-	300.940	1.044.180	-	1.044.180	-
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	-	-	5.250	-	-	7.800	-	7.800
	784.495	995.742	90.700	318.558	1.044.180	174.800	1.044.180	174.800

	01.01.2017 - 31.12.2017							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San ve Tic. A.Ş.	5.660	771.052	260.549	28.396	-	-	-	1.182.824
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	-	634.685	1.261	43.525	545.000	-	3.105	19.000
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	2.482.382	8.691.412	85.057	533.939	970.333	47.687	2.229	203.034
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	-	78.525	20.907	-	49.237	-	-	26.150
	2.488.042	10.175.674	367.774	605.860	1.564.570	47.687	5.334	1.431.008

7.3) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	31.03.2018	31.12.17
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	113.373	537.113
Toplam	113.373	537.113

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

8.1. Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2018	31.12.2017
Alıcılar	9.585.698	13.578.256
Alıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 6)	1.453.644	3.965.983
Reeskontlar (-)	(10.144)	(97.761)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.140.722	1.913.894
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.140.722)	(1.913.894)
Toplam	11.029.198	17.446.478

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak	(1.913.894)	(4.436.098)
Dönem Gideri	(29.858)	(186.908)
Borsi GMBH'ın ve Plaka Mobilya'nın Tam Konsolidasyon Dışı Kalma Etkisi	-	1.832.210
Çevrim Farkı Etkisi	(88.786)	(536.287)
Karşılık İptali	891.816	1.413.189
Dönem Sonu	(1.140.722)	(1.913.894)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılar	8.557.911	9.649.604
Satıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 6)	1.621.338	2.003.903
Borç Senetleri	1.393.179	1.671.129
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(110.561)	(178.502)
Diğer Ticari Borçlar	-	37.401
Toplam	11.461.867	13.183.535

Borç senetlerinin vadesel detayı aşağıdadır:

Vade (Senetler)	31.03.2018	31.12.2017
0-1 ay	100.000	-
1-3 ay	93.179	371.129
3-6 ay	750.000	100.000
6-12 ay	450.000	1.200.000
Toplam	1.393.179	1.671.129

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – STOKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
İlk Madde ve Malzeme	3.090.702	3.065.219
Yarı Mamuller – Üretim	19.276.466	19.321.335
Mamuller	585.379	1.466.069
Ticari Mallar	74.774	-
Diğer Stok	329.798	1.171.977
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) (*)	(468.842)	(468.842)
Toplam	22.888.277	24.555.758

(*) Diğer stoklar içerisinde bulunan kusurlu mamüllere ilişkin Grup yönetiminin tahminlerine dayanarak ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı tutarıdır.

NOT 10 – FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

	31.03.2018	31.03.2017
Maliyet değeri		
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	6.134.320	-
	6.134.320	-
Birikmiş amortisman (-)		
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	102.239	-
	102.239	-
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların net defter değeri	6.032.081	-

Ana Ortaklık'ın 25 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 18 Kasım 2017 tarih ve 2017/29 sayılı yönetim kurulu kararı doğrultusunda Ana Ortaklık'ın stoklarında yer alan akaryakıt istasyonları ekipmanlarının operasyonel kiralama (faaliyet kiralaması) aracılığı ile değerlendirilmesi seçeneğine ilişkin olarak kabul edilen iş modelinin ve bu çerçevede Ada Satınalma ve Tedarik Hizm. Tic. Ltd. Şti.'nin acente olarak yetkilendirilmesi işleminin finansal boyutu konusunda bilgi edinilmiş, bu çerçevede faaliyet kiralamasına konu akaryakıt istasyonu ekipmanlarının toplam aktif değerinin 6.134.320 TL tutarında, Vergi Usul Kanunu açısından faydalı ömürleri sonucunda artık değerlerinin %20 oranında ve önsözleşme döneminde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan referans faiz oranının % 14,55 seviyesinde olduğu dikkate alınarak aylık (30 gün) faaliyet kiralaması bedelinin 77.870,92 TL olarak belirlenmesine ve işleme ilişkin diğer işlere ilişkin olarak Yönetim Kurulu Başkanlığı'na yetki verilmesine karar verilmiştir.

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkları	31.03.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar	10.476.945	189.640		(39.006)	21.941	-	10.649.520
Taşıtlar	458.637	267	-	-	32.465	5.752	497.121
Demirbaşlar	2.821.057	504.774	-	(49.923)	(54.477)	86.461	3.307.892
Özel Maliyetler	2.103.684	353.315	-	-	-	-	2.456.999
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	2.104	-	-	-	-	2.104
Toplam	15.860.323	1.050.100		(88.929)	(71)	92.213	16.913.636

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkları	31.03.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(4.117.468)	(289.101)	-	-	-	-	(4.398.322)
Taşıtlar (-)	(210.083)	(19.468)	-	-	-	(5.752)	(267.769)
Demirbaşlar (-)	(1.934.236)	(75.305)	-	2.713	-	(75.152)	(1.980.974)
Özel Maliyetler (-)	(321.489)	(115.898)	-	-	-	-	(437.391)
Toplam	(6.583.276)	(499.772)	-	(2.713)	-	(80.904)	(7.084.455)
31.03.2018 Maddi Duran Varlıklar (NET)	9.277.047						9.829.181

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

							Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Yöntem Değişikliği Etkisi	
Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkı		31.03.2017
Arazi ve Arsalar	351.915	-	-	-	-	-	(351.915)	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	874.970	-	-	-	-	-	(874.970)	-
Binalar	14.075.468	-	-	-	-	-	(14.075.468)	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.698.527	-	-	-	-	27.108	(22.347.341)	11.324.078
Finansal Kiralama ile Alınan Makine ve Teçhizatlar	72.527	-	-	-	-	-	-	72.527
Taşıtlar	1.553.235	-	-	(210.159)	-	-	(1.281.214)	482.180
Demirbaşlar	8.087.357	-	-	(6.613)	-	-	(6.908.365)	1.185.605
Özel Maliyetler	218.467	-	-	-	-	-	-	218.467
Yapılmakta Olan Yatırımlar	209.446	2.130	-	-	-	-	(50.693)	160.883
	59.141.912	2.130	-	(216.772)	-	27.108	(45.889.966)	13.443.740
							Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Yöntem Değişikliği Etkisi	
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkı		31.03.2017
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri (-)	(450.289)	-	-	-	-	-	450.289	-
Binalar (-)	(13.168.655)	-	-	-	-	-	13.168.655	-
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(17.261.230)	(301.694)	-	-	-	-	13.419.365	(4.216.086)
Finansal Kiralama ile Alınan Makine ve Teçhizatlar (-)	(72.527)	-	-	-	-	-	-	(72.527)
Taşıtlar (-)	(824.401)	(14.906)	-	126.096	-	-	590.952	(374.451)
Demirbaşlar (-)	(5.368.441)	(26.578)	-	3.504	-	-	4.546.869	(851.654)
Özel Maliyetler (-)	(91.025)	(10.923)	-	-	-	-	-	(101.948)
	(37.236.568)	(354.101)	-	129.600	-	-	32.176.130	(5.544.139)
31.03.2017 Maddi Duran Varlıklar (NET)	21.905.344							7.899.601

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkı	31.03.2018
Haklar	959.156	140.575	-	-	-	1.099.731
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(49.663)	(36.564)	-	-	-	(86.227)
Bilgisayar Yazılımları	2.107.632	19.455	-	-	129.940	2.257.027
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	(1.664.154)	(93.152)	-	-	(115.225)	(1.872.531)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.135.935	-	-	-	84.925	2.220.860
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(961.133)	(110.642)	-	-	(58.626)	(1.130.401)
31.03.2018 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	2.527.773					2.488.459

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Eliminasyon	Çevrim Farkı	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Yöntem Değişikliği Etkisi	31.03.2017
İşletme İçinde Yaratılan Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
İşletme İçinde Yaratılan Maddi Olmayan Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(1.016.355)	(206.860)	-	-	(75.814)	272.247	(1.026.782)
Haklar	34.716	-	-	-	-	-	34.716
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(23.854)	(967)	-	-	-	-	(24.821)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.243.047	-	-	-	105.875	(1.981.855)	3.367.067
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(1.587.448)	(67.200)	-	-	(105.875)	487.256	(1.273.267)
Bilgisayar Yazılımları	2.116.972	13.437	-	-	75.814	(500.519)	1.705.704
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2017 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	4.767.078						2.782.617

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen Sipariş Avansları	4.557.912	4.621.107
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	7.143.456	
<i>Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	7.065.149	-
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	78.307	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	92.163	105.210
Toplam	11.793.531	4.726.317

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2018	31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	564.822	2.088.976
Gelecek Aylara Ait Gelirler	666.596	-
Toplam	1.231.418	2.088.976

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – ŞEREFIYE

	31.03.2018	31.12.2017
IMM Network GmbH – Almanya	3.096.325	3.096.325
Toplam	3.096.325	3.096.325

IMM Network GmbH – Almanya	31.03.2018	31.12.2017
İktisap Maliyeti (16.05.2014)	4.261.350	4.261.350
İktisap Edilen Özkaynak Pay Değeri (-)	(1.165.025)	(1.165.025)
Toplam	3.096.325	3.096.325

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

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

Grup'un faaliyet gösterdiği sektör ihale bazlı olduğundan ve uzun dönemli sözleşmeleri olmadığından TMS 36 kapsamında kullanım değerini hesaplamada kullanılmak üzere projeksiyon hazırlamamıştır. Bu nedenle ancak mevcut olan çerçeve sözleşmeler ve teklif verilen işlerden bazılarının kabul edileceği varsayımı ile Almanya bazlı, oradan aracılık edilen satışlara ilişkin bir satış hasılatı projeksiyonu hazırlanmıştır. Bu satış hasılatı projeksiyonuna göre Grup'un 2018-2022 yıllarına yayılmış 2.601.250 Euro tutarında IMM Network -bazlı devam eden işleri bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararı ile Almanya'da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH'in faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir. Bu doğrultuda IMM-Network GmbH için 30 Haziran finansal tablolarında şerefiye değer düşüklüğü karşılığı ayrılması uygun görülmüştür.

NOT 15 – CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.657	720
Toplam	1.657	720

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - BORÇLANMALAR

16.1. Finansal Borçlanmalar

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.03.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	6.764.484	6.534.718
Çıkarılmış Tahviller	20.000.000	20.000.000
Çıkarılmış Tahvillerin Faiz Tahakkuku	489.000	509.093
Faiz Gider Tahakkukları	33.881	34.928
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	2.904.411	3.096.444
Toplam	30.191.776	30.175.183

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31.03.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	10.333.757	10.402.293
Toplam	10.333.757	10.402.293

FİNANSAL BORÇLAR	31.03.2018	31.12.2017
1 yıl içinde ödenecekler	30.191.776	9.631.162
1 - 2 yıl içinde ödenecekler	2.832.615	2.803.771
2 - 3 yıl içinde ödenecekler	1.738.258	2.252.170
3 - 4 yıl içinde ödenecekler	960.481	891.059
4 - 5 yıl içinde ödenecekler	960.481	891.059
5 yıl ve sonrası	3.841.922	3.564.234
Toplam	40.525.533	20.033.455

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a. Borç Karşılıkları

Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	31.03.2018	31.12.2017
Gider Tahakkukları	-	1.420.984
Dava Karşılıkları	203.198	203.198
Garanti Yükümlülüğü Karşılığı	-	158.043
Sendika Gider Karşılığı	21.904	20.320
Satış Komisyonları ve İskontoları	49.702	46.110
Diğer Gider Karşılıkları	254.559	877.524
Dönem Sonu Bakiye	529.363	2.726.179

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Grup lehine açılmış devam etmekte dava tutarı 1.190.403 TL olup, tamamına karşılık ayrılmıştır. (31.12.2017 – 1.070.322 TL)

Grup aleyhine açılmış devam etmekte dava tutarı 5.482.841 TL olup, tamamına karşılık ayrılmıştır. (31.12.2017 – 4.295.288 TL)

c. Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler:

31.03.2018 tarihi itibarıyla 6.798.511 TL ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla 6.414.810 TL alınan teminat mektubu bulunmaktadır. Grubun verilen teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	31.03.2018			
	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	15.670.091	5.000	1.895.029	6.426.673
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	15.670.091	5.000	1.895.029	6.426.673

*Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket' in özkaynaklarına oranı 31.03.2018 tarihi itibarıyla %0'dır.

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

c. Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler (Devamı):

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	31.12.2017		
		ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	13.328.667	5.000	2.647.732	1.353.973
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	13.328.667	5.000	2.647.732	1.353.973

*Şirket' in vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Şirket' in özkaynaklarına oranı 31.12.2017 tarihi itibarıyla %0' dır.

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	340.525	253.388
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	249.284	230.645
Toplam	589.809	484.033

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

İzin Karşılıkları (Kısa Vadeli)

	31.03.2018	31.12.2017
İzin karşılığı	299.795	330.801

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Uzun Vadeli)

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

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

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetinde olması esas olmakla birlikte çalışanların işe başlama durumuna göre yukarıda belirtilen yaşlardan önce de emekliye ayrılması mümkün bulunmaktadır. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır (*sendikali işçilere her hizmet yılı için 35 günlük ücreti tutarında kıdem tazminatı ödenir*) ve bu tutar bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001.76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017; 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavanına tabidir.)

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

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

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

31 Mart 2018 hesap dönemine ilişkin bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık 9,24 % enflasyon oranı ve 12,13 % faiz oranı varsayımına göre, yıllık 2,65 % reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017 – 4,19).

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
1 Ocak Açılış	685.511	2.989.421
Faiz Maliyeti	118.854	93.279
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	8.495	(80.853)
Hizmet Maliyeti	166.969	131.774
Plaka ve Borsisi’nin Konsolidasyon Yönetim	-	(2.141.433)
Değişikliği Etkisi	-	(306.677)
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(306.677)
Dönem Sonu	979.829	685.511

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.070.000	10.070.000
	10.070.000	10.070.000

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sahip olunan ortaklık maliyet bedeli (10.070.000 TL) ile finansal tablolarda taşınmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılan şirket değerlendirme raporuna göre Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin şirket değeri 10.135.281 TL olarak belirlenmiştir.

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

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

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, SPK Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi), çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

sermaye kaleminden sonra gelen “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle, “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanan farklar ise geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

20.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Evren Güldoğan	%21,88	5.633.175	%21,88	5.633.175
Cem Yılmaz	-	-	%3,97	1.021.563
Emre Güldoğan Uzar	%0,76	194.427	%0,76	194.427
Tahir Başaloğlu	%0,06	14.813	%0,06	14.813
Murat Özel	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Metin Arısan	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Halka Açık Kısım	%43,89	11.302.225	%39,92	10.280.662
Toplam	%100	25.750.000	%100	25.750.000

20.2) Geri Alınmış Paylar

	31.03.2018	31.12.2017
Geri Alınmış Paylar	128.060	128.060
Toplam	128.060	128.060

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

20.3) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.03.2018	31.12.2017
Hisse Senedi İhraç Primleri	7.120.331	7.120.331
Toplam	7.120.331	7.120.331

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

a) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

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

	31.03.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(194.715)	(184.469)
Toplam	(194.715)	(184.469)

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	31.03.2018	31.12.2017
Yabancı Para Çevrim Farkları	846.399	728.575
	846.399	728.575

20.6) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.049.885	1.049.885
Toplam	1.049.885	1.049.885

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

20.7) Dönem Kar/(Zararı)

	31.03.2018	31.12.2017
Net Dönem Karı/Zararı	(1.028.881)	916.382
Toplam	(1.028.881)	916.382

20.8) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.03.2018	31.12.2017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(54.003)	7.956
Toplam	(54.003)	7.956

20.9) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.03.2018	31.12.2017
Olağanüstü Yedekler	1.131.205	1.131.205
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(2.242.653)	(3.159.035)
Toplam	1.111.448	(2.027.830)

Kar Dağıtımı:

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

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

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

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

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

20.9) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) (Devamı)

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

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Yurtiçi Satışlar	4.868.797	8.123.992
Yurtdışı Satışlar	1.921.015	7.759.888
Diğer Gelirler	41.652	63.418
Satıştan İadeler (-)	(33.690)	(8.429)
Toplam	6.797.774	15.938.896
Satışların Maliyeti	(4.278.815)	(11.129.567)
Brüt Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)	2.518.959	4.809.302

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

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.684.846)	(3.146.615)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(878.410)	(1.023.853)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(77.963)	(111.316)
Toplam	(2.641.219)	(4.281.784)

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a)Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.832.134	2.555.988
Toplam	1.832.134	2.555.988

b)Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.384.817)	(1.511.684)
Toplam	(1.384.817)	(1.511.684)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Kira Gelirleri	269.426	28.140
Menkul Kıymet Satış Geliri	11.713	145
Sabit Kıymet Satış Karları	-	55.246
Toplam	281.139	83.531

NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal Gelirler

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Faiz Gelirleri	11.046	-
Toplam	11.046	-

b) Finansal Giderler (-)

	01.01.2018	01.01.2017
	31.03.2018	31.03.2017
Faiz Komisyon Giderleri	(1.431.719)	(1.891.239)
Teminat Mektubu Giderleri	(55.660)	(37.343)
Toplam	(1.487.379)	(1.928.582)

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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.

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların vergi oranları:

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

Bilanço	31.03.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.657)	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	(720)
Toplam	(1.657)	(720)
	01.01-2018	01.01-2017
Gelir tablosu	31.03.2018	31.12.2017
Cari dönem vergi gideri	-	(3.321)
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(224.424)	179.385
Toplam vergi gideri / (geliri)	(224.424)	176.064

SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	315.495	538.221
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönembaşı (-)	(538.221)	(488.100)
Borsi GmbH & Co. KG'nin konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	-	42.811
Plaka Mobilya'nın konsolidasyon yöntem değişikliği etkisi	-	83.349
	(222.726)	176.281
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(224.424)	194.069
Dönem Vergi Geliri/(Gideri) - Diğer Kapsamlı Gelir	1.698	(17.788)
	222.726	176.281

Ertelenen vergi

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

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Ticari Ve Diğer Alacaklar	(510.114)	(644.615)	102.023	141.815
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(979.825)	(685.511)	195.965	150.812
İzin Hakkı Karşılığı	(124.571)	(168.243)	24.914	37.013
Kredi Faiz Düzeltmesi	(33.881)	(146.771)	6.776	32.290
Diğer Giderler	(626.840)	(379.935)	125.369	83.586
Stoklar	(468.842)	(468.842)	93.768	103.145
Ticari Ve Diğer Borçlar	110.560	212.332	(22.112)	(46.713)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri İle Vergi Matrahı Arasındaki Net Fark	1.259.240	(261.366)	(251.848)	57.501
IMM Network GmbH Taşınabilir Mali Zarar		299.694	-	(65.932)
Dava Karşılığı	(203.200)	(203.200)	40.640	44.704
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) , Net	(1.577.473)	(2.446.457)	315.495	538.221

**SAY REKLACILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI 01 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

Hisse Başına Kazanç	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	25.750.000	25.750.000
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	(1.028.881)	916.382
Hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan 1 adet hisse başına kazanç)	(0,0399)	0,0356
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir / gider	(921.304)	1.505.109
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç	(0,0357)	0,0584

NOT 28 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

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

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

c) Yönetim Kurulu'nun 30/4/2018 tarih ve 2018/14 sayılı Kararı ile Almanya'da mukim bağlı ortaklığı IMM-Network GmbH'ın faaliyetlerinin kademeli olarak sonlandırılmasına karar verilmiştir.