

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE
TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2019
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ile bağlı ortaklığı’nın (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 0782 0056 1890 0001

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Hasılatın Muhasebeleştirilmesi</i> Grup, taahhüt edilen bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe) hasılatı finansal tablolara alır. Grup'un hasılatı; Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı, Kurumsal Kimlik Çözüm Satışları, Reklamcılık Gelirlerinden oluşmaktadır. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.7 ve Not 21'de yer almaktadır.	Denetimimizde hasılatın doğru ve tam olarak kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: Grup'un hasılat süreci ve bu süreçte yönetim tarafından tasarlanmış kontrollerin tasarımı ve uygulaması incelenmiştir. Sürecin içerisinde yer alan hem operasyonel hem de finansal bilgi sistemleri uygulamalarının genel kontrollerine yönelik prosedürler ve testler gerçekleştirilmiştir. Denetim çalışmaları kapsamında satış faturaları ve muhasebe kayıtları örneklem bazında test edilmiştir. Satışların dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiğinin testi yapılmıştır. Ticari Alacak bakiyeleri doğrulama yöntemi ile test edilmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürleri neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.
<i>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı</i> 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Not 10'da belirtildiği üzere Grup'un 18.853.989 TL tutarındaki stok aktif toplamının %52'sini oluşturmaktadır. Stoklar ile ilgili politika Dipnot 2.7 'de açıklanmıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması yönetim tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu sebeple bu alan, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Stoklar üzerinden toplam (110.761) TL karşılık ayrılmıştır. Stoklar ile ilgili açıklamalar Not 10'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında stoklara ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Grup yönetimi ile stok değer düşüklüğü politikası hakkında görüşülmüştür. - Stok devir hızı önceki yıl ile karşılaştırılmıştır. - Grup'un gerçekleştirmiş olduğu stok sayımına gözlemci olarak katılıp örneklem metodu ile tespit ettiğimiz stoklara ilişkin sayımlar yapılmıştır. Katılmış olduğumuz stok sayımlarında uzun süredir hareket görmeyen ya da zarar görmüş stokların var olup olmadığı incelenmiştir. - Stoklar hareketsiz stok yöntemi ile miktarlı ve tutarlı olarak teste tabi tutulmuştur. Stok Değer düşüklüğü karşılığına ilişkin gerçekleştirdiğimiz yukarıdaki çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 0782 0056 1890 0001

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

An Exclusive Correspondent of PKF
International

10 Mart 2020

Hasan Türe, YMM
Sorumlu Denetçi

İzmir, Türkiye



SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hürriyet Bulvarı No: 5/1 Musullugil İş Merkezi Kat:6-7 Çankaya – Konak- İzmir Tel:0.232.445 60 40 Fax:0.232.445 13 05
Email: info@pkfizmir.com www.pkfizmir.com Mersis no: 0782 0056 1890 0001

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	8
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	11
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	12
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	13
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	14
NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	16
NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	19
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	44
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	45
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR	45
NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR	45
NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	48
NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	51
NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	52
NOT 10 – STOKLAR	53
NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	53
NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	55
NOT 13 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	57
NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	58
NOT 15 – ŞEREFİYE	58
NOT 16 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	58
NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	59
NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	60
NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	62
NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	62
NOT 21 – HASILAT	66
NOT 22 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	67
NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	69
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	69
NOT 25 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	70
NOT 26 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	70
NOT 27 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	71
NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	71
NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ	75
NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	76
NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	86
NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	87
NOT 33 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA	87
NOT 34 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	87
NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	89

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.158.302	1.175.450
Ticari Alacaklar	7-8	4.728.967	4.095.571
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.054.203	1.269.408
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	3.674.764	2.826.163
Diğer Alacaklar	7-9	628.671	988.001
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	281.534	196.326
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	347.137	791.675
Stoklar	10	18.853.989	13.587.237
Peşin Ödenmiş Giderler	7 - 11	10.278.075	9.935.721
-İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	7	9.751.677	6.274.142
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	11	526.398	3.661.579
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	-	1.723
Diğer Dönen Varlıklar	19	271.523	607.241
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	271.523	607.241
Ara Toplam		35.919.527	30.390.944
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		35.919.527	30.390.944
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	12	8.857.475	17.414.755
- Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	12	1.630.443	7.885.770
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	12	7.227.032	9.528.985
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	71.432	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.108.962	1.535.925
- Diğer Haklar	14	397.060	515.505
- Bilgisayar Yazılımları	14	149.449	149.859
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	562.453	870.561
Peşin Ödenmiş Giderler	11	95	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	11	95	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	28	1.718.004	1.339.653
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		11.755.968	20.290.333
TOPLAM VARLIKLAR		47.675.495	50.681.277

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	466.970	542.527
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	466.970	542.527
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	77.180	-
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	389.790	542.527
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.680.636	2.972.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.680.636	2.972.806
- Banka Kredileri	6	2.680.636	2.972.806
Ticari Borçlar	7-8	12.711.633	3.659.132
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	122.852	9.569
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	12.588.781	3.649.563
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	137.287	138.075
Diğer Borçlar	7-9	4.524.103	8.045.020
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	7.873.435
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	4.524.103	171.585
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	7-11	1.292.551	6.176.996
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	7	-	5.507.241
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	11	1.292.551	669.755
Kısa Vadeli Karşılıklar	17-18	284.091	1.201.279
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	284.091	204.090
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	-	997.189
Ara Toplam		22.097.271	22.735.835
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		22.097.271	22.735.835
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	7.874.311	9.687.788
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	7.874.311	9.687.788
- Banka Kredileri	6	7.874.311	9.687.788
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.012.293	870.748
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.012.293	870.748
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.886.604	10.558.536
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		30.983.875	33.294.371

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansı	31.12.2019	31.12.2018
ÖZ KAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		16.763.364	17.627.213
Ödenmiş Sermaye	20	25.750.000	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)	20	(360.560)	(128.060)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	20	7.120.331	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	20	(69.595)	(119.503)
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	20	(69.595)	(119.503)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	20	(69.595)	(119.503)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	1.117.222	1.110.513
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	20	(16.307.202)	(548.347)
Net Dönem Karı veya Zararı	20	(486.832)	(15.557.721)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	(71.744)	(240.307)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		16.691.620	17.386.906
TOPLAM KAYNAKLAR		47.675.495	50.681.277

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnotlar	Cari Dönem 01.01.2019 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 31.12.2018
Hasılat	21	70.384.229	36.496.686
Satışların Maliyeti (-)	21	(62.683.355)	(28.785.494)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	21	7.700.874	7.711.192
BRÜT KAR / (ZARAR)		7.700.874	7.711.192
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(2.728.250)	(4.141.748)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(1.151.100)	(1.733.129)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(601.701)	(429.027)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	4.476.958	7.354.489
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(6.476.826)	(7.505.215)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.219.955	1.256.562
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	52.010	501.103
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(18.020)	(12.700.793)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.253.945	(10.943.128)
Finansman Gelirleri	26	831.694	1.778.775
Finansman Giderleri (-)	26	(2.996.623)	(7.469.150)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(910.984)	(16.633.503)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri		393.718	822.531
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	28	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	28	393.718	822.531
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(517.266)	(15.810.972)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(517.266)	(15.810.972)
<u>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</u>		<u>(517.266)</u>	<u>(15.810.972)</u>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	(30.434)	(253.251)
Ana Ortaklık Payları		(486.832)	(15.557.721)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29	(0,0189)	(0,6042)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1.01.2019	1.01.2018
	Dipnotlar	31.12.2019	31.12.2018
DÖNEM KARI / ZARARI		(517.266)	(15.810.972)
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	20	54.482	74.801
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		69.849	95.900
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	28	(15.367)	(21.099)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	28	(15.367)	(21.099)
DIĞER KAPSAMLI GELİR		54.482	74.801
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(462.784)	(15.736.171)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(30.451)	(243.413)
Ana Ortaklık Payları		(432.333)	(15.492.758)
Pay Başına Kazanç		(0,0168)	(0,6017)
Hisse Adedi	29	25.750.000	25.750.000

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		Birikmiş Karlar				
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları							
1 Ocak 2018	20	25.750.000	(128.060)	7.120.331	(184.469)	728.575	1.049.885	(2.027.830)	916.382	33.224.814	7.956	33.232.770
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişiklikler ile ilgili düzeltmeler (Not 2)		-	-	-	-	-	-	(70.414)	-	(70.414)	-	(70.414)
1 Ocak 2018		25.750.000	(128.060)	7.120.331	(184.469)	728.575	1.049.885	(2.098.244)	916.382	33.154.400	7.956	33.162.356
Transferler		-	-	-	-	-	69.574	846.808	(916.382)	-	-	-
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		-	-	-	-	(728.575)	(8.946)	703.089	-	(34.432)		(34.432)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	64.966	-	-	-	(15.557.721)	(15.492.755)	(248.263)	(15.741.018)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	(15.557.721)	(15.557.721)	(253.251)	(15.810.972)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	64.966	-	-	-	-	64.966	4.988	69.954
31 Aralık 2018	20	25.750.000	(128.060)	7.120.331	(119.503)	-	1.110.513	(548.347)	(15.557.721)	17.627.213	(240.307)	17.386.906
01 Ocak 2019	20	25.750.000	(128.060)	7.120.331	(119.503)	-	1.110.513	(548.347)	(15.557.721)	17.627.213	(240.307)	17.386.906
Transferler		-	-	-	-	-	-	(15.557.721)	15.557.721	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	6.709	(201.134)	-	(194.425)	194.425	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	(232.500)	-	-	-	-	-	-	(232.500)	-	(232.500)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	49.908	-	-	-	(486.832)	(436.924)	(25.862)	(462.786)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	(486.832)	(486.832)	(30.434)	(517.266)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	49.908	-	-	-	-	49.908	4.572	54.480
31 Aralık 2019	20	25.750.000	(360.560)	7.120.331	(69.595)	-	1.117.222	(16.307.202)	(486.832)	16.763.364	(71.744)	16.691.620

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem 31.12.2019 2.394.579	Önceki Dönem 31.12.2018 29.113.150
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		(517.266)	(15.810.972)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(517.266)	(15.810.972)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.017.485	13.682.722
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13 14	2.844.562	2.583.061
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8 - 10	1.209.929	897.142
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	1.327.069	1.140.010
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(117.140)	(242.868)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	17 - 18	(705.794)	1.110.973
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	291.395	316.982
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(165.078)	(38.120)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	17	(832.111)	832.111
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23	(439)	(28.061)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	23	75.885	(248.531)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	23	(76.324)	220.470
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	(393.718)	(822.531)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		6.062.945	(127.862)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	30.864	(127.862)
Diğer Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	12	6.032.081	-
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	10.070.000
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.108.965)	34.677.548
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	8.399.291
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7 - 8	(1.932.804)	13.350.907
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	236.775	3.012.198
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(2.169.579)	10.338.709
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7 - 9	359.330	4.023.749
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(85.208)	4.402.324
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(444.538)	(378.575)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(5.149.612)	10.968.521
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(342.449)	(5.209.404)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7-8	9.025.279	(9.524.403)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	113.945	(2.094.516)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	8.911.334	(7.429.887)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	(788)	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7-9	(3.520.917)	6.706.907
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(7.873.435)	7.605.835
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	4.352.518	(898.928)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	11	(4.884.445)	4.088.020
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	19 - 28	337.441	1.873.960
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19 - 28	337.441	2.004.842
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	(130.882)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.391.254	32.549.298
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(3.455.897)
Alınan Faiz		3.325	19.749

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 31.12.2019	Cari Dönem 31.12.2018
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot	104.392	(2.146.710)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	538.283	1.047.533
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 - 13	(433.891)	(5.334.616)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	2.140.373
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.516.119)	(26.275.153)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	20	(232.500)	-
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	(232.500)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	77.180	4.047.085
Kredilerden Nakit Girişleri		-	3.257.181
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	6	77.180	789.904
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.121.246)	(27.149.104)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.968.509)	(26.901.727)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6	(152.737)	(247.377)
Ödenen Faiz	26	(239.553)	(3.173.134)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(17.148)	691.287
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		(17.148)	691.287
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.175.450	484.163
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		1.158.302	1.175.450

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN 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 üst yönetimi pazardaki daralma nedeniyle faaliyet alanlarının çeşitlendirilmesine yönelik adımlar atmış olup, bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda, rüzgar enerjisi santrali kuleleri ve jeneratörlerinin belirli iç donanımlarının tedarik edilmesi, yenilenebilir enerji endüstrisi alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket’in üretim tesisleri İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Gölcük Mevkii’ndedir. 142/5 ve 142/6 parsellerde bulunan toplam 16.975 m² arazi üzerinde kurulu fabrikanın 10.850 m²’si kapalı alandır. Fabrikada metal form, alüminyum, akrilik, ahşap, termoform, vakum, yaş boya, toz boya, cila, folyo ve özel üretim bölümleri mevcuttur. Şirket ilişkili tarafı Plaka Mobilya Taahhüt San. Ve Tic. A.Ş. ile aynı yerleşkede yer almaktadır ve bazı tesisleri ortak kullanmaktadır.

Şirket’in merkez ve fabrika adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in İstanbul’da satış ve pazarlama bölümlerinin olduğu bir şubesi bulunmaktadır. Hali hazırda Şirket’in Yönetim Kurulu Ofisi de İstanbul’da bulunmaktadır.

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

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

.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket “SAYAS” işlem kodu ile Ana Pazar – Grup 2’de işlem görmektedir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla hisselerin fiili dolaşımdaki payı 43,89’dur.

Şirket’in tarihi değerlere göre ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Ercan Güldoğan	%12,71	3.272.275	-	-
Evren Güldoğan	%9,17	2.360.900	%21,88	5.633.175
Emre Güldoğan Uzar	%0,76	194.427	%0,76	194.427
Tahir Başaloğlu	%0,06	14.813	%0,06	14.813
Murat Özel	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Metin Arısan	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Halka Açık Kısım	%43,89	11.302.225	%43,89	11.302.225
Toplam	%100	25.750.000	%100	25.750.000

Şirket’in yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı 135 kişidir. (31.12.2018 – 119)

Bağlı Ortaklık

Say Reklamcılık ‘nın nezdinde 31 Aralık 2019 ve 2018 yılına ilişkin tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen bağlı ortaklığı Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’dir.

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

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

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in ortalama personel sayısı iki kişidir (31 Aralık 2018: 2).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Say Reklamcılık Yapı Dekorasyon Proje Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	%95	475.000	%80	400.000
Metin Arısan	%5	25.000	%20	100.000
Ödenmemiş Sermaye		-		(75.000)
Toplam	%100	500.000	%100	425.000

Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş 75.000 TL tutarında olan ödenmemiş sermayesi bulunan Metin Arısan’a Türk Ticaret Kanunu ve sair mevzuatın ıskata ilişkin hükümleri gereğince 12 Nisan 2019 tarih ve 9808 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde Sermaye Taahhüdünü Ödemeye Çağrı ilanı yapmıştır. İlanda belirtilen süre içerisinde herhangi bir ödeme yapılmaması üzerinde Şirket 12 Haziran 2019 tarihli ve 9846 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ikinci bir ilan verdikten ve süre tanıdıktan sonra Metin Arısan’a ait olan payları nominal bedel olan 75.000 TL’den Say Reklamcılık’a satmıştır. Say Reklamcılık ayrıca ödenmemiş sermaye taahhüdünü de nakden ödemiştir. Say Kurumsal paylarının iktisap bedeli nominal bedelinden yüksek olduğundan dolayı pay alım sürecinde nominal bedel esas alınmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında bağlı ortaklıkları tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %
Şirket Ünvanı				
Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.	95	95	80	80

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu kararı tarafından onaylanmış ve **10 Mart 2020** tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklığı yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarını ve kanuni konsolide finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

Konsolide finansal tablolar finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tabloların TMS/TFRS’ye uygunluğunun sağlanması amacıyla tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarda gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup’un işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kullanılan kapanış kurları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31.12.2019	31.12.2018
Gbp	7,7765	6,6528
Euro	6,6506	6,0280
ABD Doları	5,9402	5,2609

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve konsolide finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve bağlı ortaklığının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

2.2) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS/IFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve 15 Nisan 2019 yılında revize olan IFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenmektedir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında esas alınan muhasebe politikaları, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren IFRS 16 Kiralamalar Standardı haricinde, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

IFRS 16 Kiralamalar Standardı uygulamasında Topluluk, sınıflandırma ve ölçüm değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Varlıklar	31.12.2019	TFRS 16 Etkileri	31.12.2019 (Etkiler Hariç)
Dönen Varlıklar	35.919.527	-	35.919.527
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.158.302	-	1.158.302
Ticari Alacaklar	4.728.967	-	4.728.967
Diğer Alacaklar	628.671	-	628.671
Stoklar	18.853.989	-	18.853.989
Peşin Ödenmiş Giderler	10.278.075	-	10.278.075
Diğer Dönen Varlıklar	271.523	-	271.523
Toplam	35.919.527	-	35.919.527
Duran Varlıklar	11.755.968	(70.167)	11.685.801
Maddi Duran Varlıklar	8.857.475	-	8.857.475
Kullanım Hakkı Varlıkları	71.432	(71.432)	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.108.962	-	1.108.962
Peşin Ödenmiş Giderler	95	-	95
Ertelenen Vergi Varlıkları	1.718.004	1.265	1.719.269
Toplam	11.755.968	(70.167)	11.685.801
TOPLAM VARLIKLAR	47.675.495	(70.167)	47.605.328

Kaynaklar	31.12.2019	TFRS 16 Etkileri	31.12.2019 (Etkiler Hariç)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.097.271	(77.180)	22.020.091
Kısa Vadeli Borçlanmalar	466.970	(77.180)	389.790
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.680.636	-	2.680.636
Ticari Borçlar	12.711.633	-	12.711.633
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	137.287	-	137.287
Diğer Borçlar	4.524.103	-	4.524.103
Ertelenmiş Gelirler	1.292.551	-	1.292.551
Kısa Vadeli Karşılıklar	284.091	-	284.091
Toplam	22.097.271	(77.180)	22.020.091
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.886.604	-	8.886.604
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7.874.311	-	7.874.311
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.012.293	-	1.012.293
Toplam	8.886.604	-	8.886.604
ÖZKAYNAKLAR	16.691.620	7.013	16.698.633
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	16.763.364	7.013	16.770.377
Ödenmiş Sermaye	25.750.000	-	25.750.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(360.560)	-	(360.560)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	7.120.331	-	7.120.331
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(69.595)	-	(69.595)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.117.222	-	1.117.222
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(16.307.202)	-	(16.307.202)
Net Dönem Karı/ Zararı	(486.832)	7.013	(479.819)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(71.744)	-	(71.744)
TOPLAM KAYNAKLAR	47.675.495	(70.167)	47.605.328

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	1.01.2019 31.12.2019	TFRS 16 Etkileri	01.01.2019 31.12.2019 (Etkiler Hariç)
Hasılat	70.384.229	-	70.384.229
Satışların Maliyeti (-)	(62.683.355)	(2.197)	(62.685.552)
BRÜT KAR / ZARAR	7.700.874	(2.197)	7.698.677
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.728.250)	(8.548)	(2.736.798)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.151.100)	(2.529)	(1.153.629)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(601.701)	-	(601.701)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.476.958	-	4.476.958
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.476.826)	-	(6.476.826)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	1.219.955	(13.274)	1.206.681
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	52.010	-	52.010
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(18.020)	-	(18.020)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI	1.253.945	(13.274)	1.240.671
Finansal Gelirler	831.694	-	831.694
Finansal Giderler (-)	(2.996.623)	19.022	(2.977.601)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	(910.984)	5.748	(905.236)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri	393.718	1.265	394.983
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	393.718	1.265	394.983
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI	(517.266)	7.013	(510.253)
DÖNEM KARI / ZARARI	(517.266)	7.013	(510.253)

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.

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

31.12.2019 ve 31.12.2018 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.

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 temettüler, 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.

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Serefiye/Negatif Serefiye (Devamı)

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

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.

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

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

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

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli 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. TFRS 16'ya göre bir 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.

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

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı):

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Grup 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ilgili standardı uygulamış olup, standardın etkisi Dipnot 13 “Kullanım Hakları Varlıkları” nda gösterilmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9 u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

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

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı):

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler (Devamı)

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedikçe;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) TFRS Yıllık İyileştirmeler 2015-2017 Dönemi

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

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

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

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

2.5) TMS ve TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

c) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 3 (Değişiklikler): İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubumu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikler 01 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8: Önemliliğin Tanımı

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir. 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ile; 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Not 2.5'de belirtilen TFRS 16 Kiralamalar standardı dışında, Grup sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

2.7.1) Hasılat

Grup taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

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

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

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

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.1) Hasılat (Devamı)

Temettü ve faiz gelirleri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü olduğunda, Grup alacak veya kredinin kayıtlı değerini gelecekteki nakit akışlarını alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir. Temettüler; hissedarların tahsil etme hakları ortaya çıktığında finansal tablolara yansıtılır.

2.7.2) Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklar; ilk madde malzeme, yarı mamul, ticari mallar ve diğer stokları kapsamaktadır (Dipnot 10).

2.7.3) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, konsolide finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- i. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- ii. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- iii. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.3) İlişkili Taraflar (Devamı)

- v. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup'un sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip olunan şirketler "ilişkili taraf" olarak kabul edilmişlerdir. (Dipnot 7)

2.7.4) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya normal iş akışı çerçevesinde satılmak amaçlarından ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden bina ve araziler yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemine göre değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerle değerlendirilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dâhil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, söz konusu gayrimenkullerin piyasa rayiç bedelleri dikkate alınarak saptanmaktadır. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.7.5) Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi Duran Varlıklar	Ekonomik Ömür
Makine, Tesis ve Cihazlar	2 – 20 yıl
Taşıtlar	4 – 5 yıl
Demirbaşlar	3 – 20 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 yıl
Özel Maliyetler	5 – 20 yıl

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5) Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

2.7.6) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri, yazılımlara yönelik haklar, lisans bedelleri ve peştemallık gibi varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar alış değerlerinden kaydedilip, itfa payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilmektedir. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Ekonomik Ömür
Haklar	3 – 16 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 – 10 yıl
İşletme İçinde Yaratılan Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 yıl

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.7) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.7.8) Finansal Varlıklar

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. TFRS 9, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

Muhasebeleştirme ve Ölçme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.8) Finansal Varlıklar (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçme (Devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.8) Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz giderleri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin Faiz Yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin Faiz Oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.7.9) Kur Değişiminin Etkileri

Konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na ("TL") çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.9) Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- *Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,*
- *Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,*
- *Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları*

2.7.10) Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç Grup payına düşen dönem net karının ilgili dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’deki şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak (“Bedelsiz Paylar”) sermayeleri arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalama payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 29).

2.7.11) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

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

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.11) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

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

2.7.12) Finansal Kiralamalar

a) Grup - kiracı olarak

- Finansal kiralama

Grup’un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

- Faaliyet kiralaması

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebelemektedir.

Kiralanın varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.12) Finansal Kiralamalar (Devamı)

a) Grup - kiracı olarak (Devamı)

- Faaliyet kiralaması (Devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, konsolide finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.12) Finansal Kiralamalar (Devamı)

a) Grup - kiracı olarak (Devamı)

- Faaliyet kiralaması (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda (Not 13) ayrı bir kalemden sunulur.

b) Grup – kiralaya veren olarak

- Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya operasyonel kiralamaya konu varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.7.13) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bu kapsamda Grup’un çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, askerlik ödeneği, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.13) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı (Devamı)

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

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

2.7.14) Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Söz konusu varlık ile ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesi söz konusu olur ise elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.15) Ticari Alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı gelirleri/giderleri, gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.16) Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir.

Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.7.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi, vergi kanunlarında yer alan istisna ve indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Son hesap döneminde geçerli olan kurumlar vergisi oranı %22’dir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.2018 - %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin KGK Muhasebe Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve kullanabilecek geçmiş yıl mali zararları ile vergi indirimi ve istisnalarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

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

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.17) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Son dönemlerini zararlarla sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

2.7.18) Netleştirme/ Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.7.19) Durdurulan Faaliyetler

Grup'un durdurulan faaliyet kapsamında değerlendirilen işlemi bulunmamaktadır.

2.7.20) Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

2.7.21) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.7.22) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un, finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

2.8) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

a) Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

b) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.

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

d) Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar içinde bir şüpheli alacak karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yönetimi 31 Aralık 2019 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda 3.844.841 TL (31 Aralık 2018: 710.661 TL) tutarında şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır. (Dipnot 8,9 ve 11)

e) Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Grup yönetiminin tahminlerini dikkate alan hesaplamalar sonucunda stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleşebilir değerine indirgenmiştir. Grup yönetimi 31 Aralık 2019 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda 110.761 TL (31 Aralık 2018: 227.901 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. (Dipnot 10)

f) Dava karşılıkları tutarı, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan muhtemel sonuçların Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda Grup yönetimi tarafından tahmin edilmesi yoluyla belirlenmektedir. Şirket yönetimi 31 Aralık 2019 tarihinde döneme ait konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır. (31 Aralık 2018: 165.078 TL) (Dipnot 17)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 31 Aralık 2019	Rüzgar Enerjisi Kule İç Donanımı ve Kutup Paket Sarımı	Kurumsal Kimlik	Konsolide
Hasılat	53.077.298	17.306.931	70.384.229
Satışların Maliyeti	(48.064.433)	(14.618.922)	(62.683.355)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar	5.012.865	2.688.009	7.700.874
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.908.649)	(819.601)	(2.728.250)
Pazarlama Giderleri (-)	(543.932)	(607.168)	(1.151.100)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(462.511)	(139.190)	(601.701)
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), net	(168.118)	(1.831.750)	(1.999.868)
Esas Faaliyet Karı / Zararı	1.929.655	(709.700)	1.219.955
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	33.990	33.990
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar / Zararı	1.929.655	(675.710)	1.253.945
Finansman Gelileri / (Giderleri), net	(13.413)	(2.151.516)	(2.164.929)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zararı	1.916.242	(2.827.226)	(910.984)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	295.289	98.429	393.718
Dönem Karı / Zararı	2.211.531	(2.728.797)	(517.266)
Finansal Durum Tablosu Bilgileri (31 Aralık 2019)			
Toplam Varlıklar	18.846.798	28.828.697	47.675.495
Toplam Yükümlülükler	15.490.856	15.493.019	30.983.875
Amortisman ve İtfa Payları	2.133.421	711.141	2.844.562

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

4.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	761	2.655
Bankalar	1.157.541	1.172.795
Vadesiz Mevduat	1.157.541	1.172.795
Vadeli Mevduat	-	-
Toplam	1.158.302	1.175.450

	31.12.2019		31.12.2018	
	Döviz Tutar	TL Karşılığı	Döviz Tutar	TL Karşılığı
EURO	142.321	946.520	69.091	416.483
USD	-	-	1.117	5.874
Toplam		946.520		422.357

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.158.302	1.175.450
Eksi: Bloke Mevduatlar	-	-
Toplam	1.158.302	1.175.450

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2018 – Yoktur.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

6.1. Finansal Borçlanmalar

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31.12.2019	31.12.2018
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	77.180	-
Toplam	77.180	-

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31.12.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara, Taksitleri ve Faizleri	2.673.496	2.953.004
Faiz Gider Tahakkukları	7.140	19.802
Toplam	2.680.636	2.972.806

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

6.1. Finansal Borçlanmalar (Devamı)

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.12.2019	31.12.2018
Kredi Kartı Borçları	389.790	542.527
Toplam	389.790	542.527

d) Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31.12.2019	31.12.2018
Banka Kredileri	7.874.311	9.687.788
Toplam	7.874.311	9.687.788

6.2. Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlara İlişkin Özet Bilgiler

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2019						
Finansal Borçlar						
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
TL	2020	18,96%	1.835.223	1.835.223	-	1.835.223
EURO	2020 - 2026	0,031%	1.381.333	1.312.383	7.874.311	9.186.694
Toplam				3.147.606	7.874.311	11.021.917
31.12.2018						
Finansal Borçlar						
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
TL	2019-2020	15,41%- 18,96%	4.281.682	2.920.570	1.361.111	4.281.681
EURO	2019-2026	0,031 %	1.480.000	594.763	8.326.677	8.921.440
Toplam				3.515.333	9.687.788	13.203.121

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

6.3. Banka Kredilerinin Dönem İçerisindeki Hareketleri

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı:

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

	1 Ocak 2019	Finansman Nakit Akışları	Finansman Nakit Çıkışları	Nakit Olmayan Değişimler Faiz Tahakkuku	Değerleme	31 Aralık 2019
Banka kredileri	12.660.594	71.331	(3.500.732)	448.383	875.371	10.554.947
	12.660.594	71.331	(3.500.732)	448.383	875.371	10.554.947

	1 Ocak 2018	Finansman Nakit Akışları	Finansman Nakit Çıkışları	Nakit Olmayan Değişimler Faiz Tahakkuku	Değerleme	31 Aralık 2018
Banka kredileri	20.033.455	4.560.974	(18.209.425)	4.037.090	2.238.500	12.660.594
	20.033.455	4.560.974	(18.209.425)	4.037.090	2.238.500	12.660.594

6.4. Finansal Borçların Vade Dağılımları

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

FİNANSAL BORÇLAR	31.12.2019	31.12.2018
1 yıl içinde ödenecekler	3.147.606	3.515.333
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.312.385	2.550.637
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.312.385	1.189.525
3-4 yıl içinde ödenecekler	1.312.385	1.189.525
4-5 yıl içinde ödenecekler	1.312.385	1.189.525
5 yıl ve üzeri ödenecekler	2.624.771	3.568.576
Toplam	11.021.917	13.203.121

6.5. Finansal Borçlara İlişkin Finans Kuruluşlarına Verilen Teminatlar

31 Aralık 2019	EURO	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	1.456.400	9.685.934
Toplam		9.685.934

31 Aralık 2018	EURO	TL Karşılığı
Teminat Mektubu	1.555.000	9.373.540
Toplam		9.373.540

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

7.1) İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakiyeleri:

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş.</i>	705.941	-
<i>AFG Proje Mühen. Yapı İnş. Tah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.</i>	217.646	56.915
<i>Verite Veri Analitik Çözümler A.Ş.</i>	98.972	98.972
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	33.000	42.658
<i>SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.</i>	4.997	-
<i>Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.</i>	1.214	-
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	-	1.100.000
<i>İlişkili Taraflar Reeskontu (-)</i>	<i>(7.567)</i>	<i>(29.137)</i>
Toplam	1.054.203	1.269.408

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Promaya Proje Tasarım Mim. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	9.656	9.656
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	113.945	-
<i>İlişkili Taraflar Reeskontu (-)</i>	<i>(749)</i>	<i>(87)</i>
Toplam	122.852	9.569

c) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Metin Arısan (*)</i>	241.178	196.326
<i>SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.</i>	39.292	-
<i>Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.</i>	908	-
<i>Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.</i>	156	-
Toplam	281.534	196.326

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ortağının dönem başında 196.326 TL olan bakiyesine %17,75 oranında adat faizi uygulanması neticesinde 31.12.2019 itibarıyla bakiye 241.178 TL olup, ortak ile bu bakiye ile ilgili mutabakat sağlanamamaktadır. Ortak tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 437. Maddesi kapsamında açılan bilgi alma ve inceleme hakkı davası mahkeme tarafından red olmuştur. Ayrıca taraflar arası anlaşmazlık ve açılan davalar ile ilgili 28.11.2018, 10.12.2018, 04.03.2019 ve 30.04.2019 tarihlerinde özel durum açıklamaları yapılmıştır.

(31.12.2018 - Grup'un bağlı ortaklığı olan Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş. ortağının dönem başında 155.215 TL olan bakiyesine %19,50 oranında adat faizi uygulanması neticesinde 31.12.2018 itibarıyla bakiye 196.326 TL olup, ortak ile bu bakiye ile ilgili mutabakat sağlanamamaktadır. Ortak tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 437. Maddesi kapsamında açılan bilgi alma ve inceleme hakkı davası mahkeme tarafından red olmuştur. Ayrıca taraflar arası anlaşmazlık ve açılan davalar ile ilgili 28.11.2018, 10.12.2018 ve 04.03.2019 tarihlerinde özel durum açıklamaları yapılmıştır.)

d) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
<i>Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	-	7.873.435
Toplam	-	7.873.435

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

e) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
<i>Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	9.749.088	6.273.755
<i>Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.</i>	2.589	387
Toplam	9.751.677	6.274.142

ğ) İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	31.12.2019	31.12.2018
<i>Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San. Tic. A.Ş.</i>	-	3.141.763
<i>Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.</i>	-	2.365.478
Toplam	-	5.507.241

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

7.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış - Satış İşlemleri:

	01.01.2019 - 31.12.2019							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnş. Taah. Proje Müh. San ve Tic. A.Ş.	90.599	51.685.069	716.880	-	-	-	688.560	25.968
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	2.874.280	364.366	49.622	1.694.768	-	439.370	207.976	1.771.524
AFG Proje Mühendislik Proje Mühendislik Yapı İnş. Taah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	766.537	-	-	-	-	-	-
SSC Ateş Wind Rüzgar Enerji Santralleri Montaj Servis Mühendislik San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	44.289
Hamax Europe Endüstri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	5.496
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	3.660	-	-	-	-	-	68.487	-
Toplam	2.968.539	52.815.972	766.502	1.694.768	-	439.370	965.023	1.847.277

	01.01.2018 - 31.12.2018							
	Mal		Faiz		Demirbaş		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
Ateş Çelik İnşaat Taah. Proje Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	26.637	10.006.482	857.648	5.797	106.734	171.234	674.773	603.583
Promaya Proje Tas. Mimar. Müh. San. Ve Tic. A.Ş.	-	5.000	8.183	49.224	-	-	-	-
Plaka Mobilya Taah. San. Ve Tic. A.Ş.	1.628.272	1.905.078	161.062	1.131.096	4.191.439	361.137	23.653	1.284.576
Verite Veri Analitik Çözümleri A.Ş.	-	-	-	-	57.000	-	-	33.534
AFG Proje Müh. Yapı İnş. Tah. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	425.561	-	-	-	-	-	14.000
Promaya Danışmanlık ve Ekon. Araş. Ltd. Şti.	-	-	19.784	3.540	12.037	-	49.021	26.938
Toplam	1.654.909	12.342.121	1.046.677	1.189.657	4.367.210	532.371	747.447	1.962.631

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

7.3) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	31.12.2019	31.12.2018
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	487.729	475.644
Toplam	487.729	475.644

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

8.1. Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Alıcılar	3.675.734	2.824.455
Alıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 7)	1.061.770	198.545
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.874.100	547.031
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.874.100)	(547.031)
Alacak Senetleri	-	8.769
Alacak Senetleri İlişkili Taraf (Dipnot 7)	-	1.100.000
Alıcılar Reeskontu (-)	(970)	(6.831)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar Reeskontu (-)	(7.567)	(2.909)
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	-	(230)
İlişkili Taraflardan Alacak Senetleri Reeskontu (-)	-	(26.228)
Toplam	4.728.967	4.095.571

Grup'un ticari alacaklarının ve senetlerinin ortalama vadesi 34 gündür. (31 Aralık 2018 – 108 gün)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Satıcılar	12.628.158	3.716.824
Satıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 7)	123.601	9.656
Satıcılar Reeskontu (-)	(39.377)	(67.261)
İlişkili Taraf Satıcılar Reeskontu (-)	(749)	(87)
Toplam	12.711.633	3.659.132

Grup'un ticari borçlarının ve senetlerinin ortalama vadesi 48 gündür. (31 Aralık 2018 – 107 gün)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

8.2. Ticari Alacak ve Borçların Vade Dağılımı

Grup'un ticari alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade (Cariler)	31.12.2019	31.12.2018
Vadesi Geçmiş	98.972	16.384
0-1 ay	4.638.532	723.937
1-3 ay	-	3.314.489
3-6 ay	-	76.959
Toplam	4.737.504	4.131.769

Grup'un ticari borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade (Cariler)	31.12.2019	31.12.2018
0-1 ay	10.178.678	2.837.751
1-3 ay	2.535.876	843.873
3-6 ay	37.205	44.856
Toplam	12.751.759	3.726.480

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

	31.12.2019	31.12.2018
01 Ocak	(547.031)	(1.913.894)
TFRS 9 Etkisi	(7.043)	(16.844)
IMM Network GMBH'ı Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi	-	1.139.627
Dönem Gideri	(1.340.791)	(241.477)
Karşılık İptali	20.765	485.557
Dönem Sonu	(1.874.100)	(547.031)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

9.1. Diğer Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	859	859
Ortaklardan Alacaklar (Dipnot 7)	241.178	196.326
Diğer Çeşitli Alacaklar	346.278	790.816
İlişkili Taraflardan Diğer Çeşitli Alacaklar	40.356	-
Şüpheli Diğer Alacaklar	153.855	153.855
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(153.855)	(153.855)
Toplam	628.671	988.001

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	91.427	65.894
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	130	3.414
Diğer Çeşitli Borçlar	4.432.546	102.277
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 7)	-	7.873.435
Toplam	4.524.103	8.045.020

NOT 10 – STOKLAR

	31.12.2019	31.12.2018
İlk Madde ve Malzeme	5.570.973	2.513.853
Yarı Mamuller	8.722.174	10.958.003
Ticari Mallar	252.305	297.216
Yoldaki Mallar	4.419.298	-
Diğer Stoklar	-	46.066
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(110.761)	(227.901)
Toplam	18.853.989	13.587.237
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Karşılık Tutarı	(227.901)	(468.842)
Dönem İçi Giriş	(5.881)	(227.901)
Dönem İçi Çıkış (-)	123.021	468.842
Toplam	(110.761)	(227.901)

Grup'un emtialarının üzerinde 3.000.000 TL tutarında sigorta bulunmaktadır. (31.12.2018 - Grup'un emtialarının üzerinde 6.000.000 TL tutarında sigorta bulunmaktadır.)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Sipariş Avansları	448.498	3.645.560
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (Dipnot 7)	9.751.677	6.274.142
Şüpheli Verilen Sipariş Avansları (*)	1.816.886	9.775
Şüpheli Verilen Sipariş Avansları Karşılıkları (-)	(1.816.886)	(9.775)
Gelecek Aylara Ait Giderler	77.900	16.019
Toplam	10.278.075	9.935.721

(*) Ada Satın Alma ve Tedarik Hizmetleri Ltd. Şti. acentelik ilişkileri sonlandırılmış olup, 1.807.369 TL karşılık ayrılmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	95	-
Toplam	95	-

c) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları	1.292.551	662.930
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (Dipnot 7)	-	5.507.241
Gelecek Aylara Ait Gelirler	-	6.825
Toplam	1.292.551	6.176.996

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

12.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler

31.12.2019

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Eliminasyon	31.12.2019
Tesis, Makine ve Cihazlar	11.350.113	199.001	-	4.637	-	11.553.751
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (*)	8.094.155	-	(6.134.320)	-	-	1.959.835
Taşıtlar	298.102	1.768	(74.343)	35.213	-	260.740
Demirbaşlar	2.266.451	38.109	(3.000)	-	-	2.301.560
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.400	-	(24.400)	-	-	-
Özel Maliyetler	3.132.794	-	(436.540)	-	-	2.696.254
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	39.850	-	(39.850)	-	-
Toplam	25.166.015	278.728	(6.672.603)	-	-	18.772.140

Birikmiş Amortismanlar	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Eliminasyon	31.12.2019
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(5.313.494)	(1.294.425)	-	-	6.143	(6.601.776)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (-)	(208.385)	(223.246)	102.239	-	-	(329.392)
Taşıtlar (-)	(189.928)	(33.557)	46.814	-	-	(176.671)
Demirbaşlar (-)	(1.164.559)	(294.544)	179	-	(3.535)	(1.462.459)
Diğer Maddi Duran Varlıklar (-)	(2.847)	-	2.847	-	-	-
Özel Maliyetler (-)	(872.047)	(488.094)	36.404	-	(20.630)	(1.344.367)
Toplam	(7.751.260)	(2.333.866)	188.483	-	(18.022)	(9.914.665)
31.12.2019 Maddi Duran Varlıklar (NET)	17.414.755					8.857.475

(*) 01 Eylül 2018 tarihinde Plaka Mobilya Taahhüt San. Tic. A.Ş (Plaka) ile daha önce Plaka'dan satın alınmış olan maddi duran varlıklar ile ilgili faaliyet kiralamasına ilişkin sözleşme imzalanmıştır. İlgili maddi duran varlıkların satış tutarı 1.959.835 TL + KDV olup, Plaka Mobilya'ya aylık 92.973,13 TL'den kiralınması hususunda iki yıllığına anlaşılmıştır. Taraflar 18.03.2019 tarihinde sözleşmeyi tadil etmiş olup, aylık kiralama bedeli 52.080,56 TL olarak belirlenmiştir.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

12.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler (Devamı)

31.12.2018

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2018	Girişler	Transfer	Çıkışlar	Faaliyet Kiralamasına Transfer	Eliminasyon	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi (*)	31.12.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar	10.476.945	2.793.041	965	(66.756)	(1.857.785)	(18.238)	21.941	11.350.113
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (*)	6.134.320	-	-	-	1.959.835	-	-	8.094.155
Taşıtlar	458.637	267	-	(119.439)	-	-	(41.363)	298.102
Demirbaşlar	2.821.057	779.159	-	(64.367)	(102.050)	13.332	(1.180.680)	2.266.451
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	24.400	-	-	-	-	-	24.400
Özel Maliyetler	2.103.684	689.230	525.043	(259.566)	-	74.403	-	3.132.794
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	561.766	(561.766)	-	-	-	-	-
Toplam	21.994.643	4.847.863	(35.758)	(510.128)	-	69.497	(1.200.102)	25.166.015

Birikmiş Amortismanlar	1.01.2018	Girişler	Transfer	Çıkışlar	Faaliyet Kiralamasına Transfer	Eliminasyon	Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Dışı Bırakma Etkisi	31.12.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	(4.117.468)	(1.307.658)	-	713	99.529	3.143	8.247	(5.313.494)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (-)	(102.239)	-	-	-	(106.146)	-	-	(208.385)
Taşıtlar (-)	(210.083)	(47.254)	-	26.047	-	-	41.362	(189.928)
Demirbaşlar (-)	(1.934.236)	(300.090)	-	5.501	6.617	(7.976)	1.065.625	(1.164.559)
Diğer Maddi Duran Varlıklar (-)	-	(2.847)	-	-	-	-	-	(2.847)
Özel Maliyetler (-)	(321.489)	(520.667)	-	7.547	-	(37.438)	-	(872.047)
Toplam	(6.685.515)	(2.178.516)	-	39.808	-	(42.271)	1.115.234	(7.751.260)
31.12.2018 Maddi Duran Varlıklar (NET)	15.309.128							17.414.755

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

12.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler (Devamı)

Şirket'in 25 Aralık 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 18 Kasım 2017 tarih ve 2017/29 sayılı yönetim kurulu kararı doğrultusunda Şirket'in stoklarında yer alan akaryakıt istasyonları ekipmanlarının operasyonel kiralama (faaliyet kiralaması) aracılığı ile değerlendirilmesi seçeneğine ilişkin olarak kabul edilen iş modelinin ve bu çerçevede Ada Satınalma ve Tedarik Hizm. Tic. Ltd. Şti.'nin acente olarak yetkilendirilmesi işleminin finansal boyutu konusunda bilgi edinilmiş, bu çerçevede faaliyet kiralamasına konu akaryakıt istasyonu ekipmanlarının toplam aktif değerinin 6.134.320 TL tutarında, Vergi Usul Kanunu açısından faydalı ömürleri sonucunda artık değerlerinin %20 oranında ve önsözleşme döneminde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan referans faiz oranının % 14,55 seviyesinde olduğu dikkate alınarak aylık (30 gün) faaliyet kiralaması bedelinin 77.870,92 TL olarak belirlenmesine ve işleme ilişkin diğer işlere ilişkin olarak Yönetim Kurulu Başkanlığı'na yetki verilmesine karar verilmiştir. Şirket 20.12.2018 tarihinde yaptığı özel durum açıklaması ile piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sonucunda faaliyet kiralamasında beklenen getiriyi sağlayamadığı nedeniyle kiralama faaliyetini askıya almaya karar verdiğini açıklamıştır. Faaliyet kiralamasına konu varlıklar 2019 yılı içerisinde Şirket'e iade edilmiş olup Şirket iade aldığı bu varlıkları yarı mamullerine alıp, üretimde kullanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 10.500.000 TL tutarında sigorta mevcuttur. (31.12.2018 - Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 8.500.000 TL tutarında sigorta mevcuttur.)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran ve maddi olmayan varlıklarla ilişkilendirilen ve gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

Amortisman Giderlerinin Dağılımı	31.12.2019	31.12.2018
Satılan Mamul Maliyeti (-)	1.635.082	1.455.383
Pazarlama ve Satış Giderleri (-)	401.108	401.511
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	175.058	163.218
Genel Yönetim Giderleri (-)	633.312	562.949
Toplam	2.844.560	2.583.061

NOT 13 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım Hakkı Varlıkları	1.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Taahhütler	-	149.358	-	149.358
Birikmiş Amortismanlar (-)	-	(77.926)	-	(77.926)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	-	71.432	-	71.432

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Haklar	676.805	2.700	-	-	679.505
Haklar Birikmiş Amortismanlar (-)	(161.300)	(121.145)	-	-	(282.445)
Bilgisayar Yazılımları	376.521	3.105	-	-	379.626
Bilgisayar Yazılımları Birikmiş Amortismanlar (-)	(226.662)	(3.515)	-	-	(230.177)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.322.635	-	-	-	1.322.635
Diğer Maddi Olmayan Dur. Var. Bir. Amortismanlar (-)	(452.074)	(308.108)	-	-	(760.182)
31.12.2019 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	1.535.925				1.108.962

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

NOT 15 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2018 – Yoktur.)

NOT 16 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

- Dönem içinde kar veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı 3.128.641 TL'dir. (31.12.2018 – 649.852 TL)
- Dönem içinde kar veya zararda muhasebeleştirilen iptal edilen değer düşüklüğü zararı 147.876 TL'dir. (31.12.2018 – 954.399 TL)
- Dönem içinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen yeniden değerlendirilmiş varlıklar ile ilgili değer düşüklüğü zararı yoktur. (31.12.2018 – Yoktur.)
- Dönem içinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen yeniden değerlendirilmiş varlıklar ile ilgili değer düşüklüğü zarar iptali yoktur. (31.12.2018 – Yoktur.)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a. Dava Karşılıkları

Dava Karşılıkları	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Karşılık Tutarı	165.078	203.198
Dönem İçi Giriş	(165.078)	165.078
Dönem İçi Çıkış (-)	-	(203.198)
Dönem Sonu Bakiye	-	165.078

b. Diğer Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Matrah Artırımı Vergi Karşılık Tutarı	-	832.111
Dönem Sonu Bakiye	-	832.111

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

Grup lehine açılmış devam etmekte olan 1 adet İcra davası bulunmaktadır, tutarı 152.577 TL’dir (31.12.2018 – Grup lehine açılmış devam etmekte olan 2 adet tazminat ve 7 adet İcra davası bulunmaktadır, bu davaların toplam tutarı 796.694 TL’dir.)

Grup aleyhine açılmış devam etmekte dava bulunmamaktadır. (31.12.2018 – Grup aleyhine açılmış devam etmekte olan 4 adet alacak davası bulunmaktadır, bu davaların toplam tutarı 293.617 TL’dir.)

d. İşletme Lehinde Tazminatlar

Grup’un lehinde açılmış tazminat talebi bulunmamaktadır. (31.12.2018 –Yoktur.)

e. Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler:

31.12.2019 tarihi itibarıyla 10.930.659 TL ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla 12.046.980 TL alınan teminat mektubu bulunmaktadır. Grubun verilen teminat / rehin / ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler	31.12.2019			
	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	14.018.678	5.000	2.051.617	344.493
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	14.018.678	5.000	2.051.617	344.493

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

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

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	31.12.2018			
	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	12.796.401	5.000	1.970.193	893.773
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top. Tutarı	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	12.796.401	5.000	1.970.193	893.773

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	900	12.161
Ödenecek SGK Primleri	136.387	125.914
Toplam	137.287	138.075

İzin Karşılıkları (Kısa Vadeli)

	31.12.2019	31.12.2018
İzin karşılığı	284.091	204.090
Toplam	284.091	204.090

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Uzun Vadeli)

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

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Grup’un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Uzun Vadeli) (Devamı)

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetinde olması esas olmakla birlikte çalışanların işe başlama durumuna göre yukarıda belirtilen yaşlardan önce de emekliye ayrılması mümkün bulunmaktadır. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

(31 Aralık 2018; 01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavanına tabidir.)

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

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

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

31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %9 enflasyon oranı ve %13 faiz oranı varsayımına göre, yıllık %3,67 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,15).

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 120.695 TL daha (fazla), 98.513 TL az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılması olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 105.138 TL daha (az), 122.729 TL fazla olacaktır.

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
1 Ocak Açılış	870.748	685.511
Faiz Maliyeti	131.598	272.477
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(69.849)	(95.900)
Hizmet Maliyeti	176.679	241.995
Ödenen Kıdem Tazminatı	(96.883)	(233.335)
Dönem Sonu	1.012.293	870.748

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar:

	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	232.949	245.954
Diğer Katma Değer Vergisi	-	301.025
İş Avansları	15.256	8.252
Personel Avansları	23.318	52.010
Toplam	271.523	607.241

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Özkaynak kalemlerinden, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, KGK Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi), çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış sermaye kaleminden sonra gelen “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanan farklar ise geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

20.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Erkan Güldoğan	%33,33	8.582.214	%33,33	8.582.214
Ercan Güldoğan	%12,71	3.272.275	-	-
Evren Güldoğan	%9,17	2.360.900	%21,88	5.633.175
Emre Güldoğan Uzar	%0,76	194.427	%0,76	194.427
Tahir Başaloğlu	%0,06	14.813	%0,06	14.813
Murat Özel	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Metin Arısan	%0,04	11.573	%0,04	11.573
Halka Açık Kısım	%43,89	11.302.225	%43,89	11.302.225
Toplam	%100	25.750.000	%100	25.750.000

Şirket’in, 25.750.000 TL’lik sermayesinin 11.573.034 TL’si imtiyazlı A Grubu hisselerden, 14.176.966 TL’lik kısmı B Grubu hisselerden oluşmaktadır. Halka açık kısım B Grubu hisselerden oluşmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

20.2) Geri Alınmış Paylar

	31.12.2019	31.12.2018
Geri Alınmış Paylar	(360.560)	(128.060)
Toplam	(360.560)	(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.

Say Reklamcılık, 19.08.2019 günü başlayan 02.09.2019 günü sona eren ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili süre sonunda halka açık hisselerinden 0,93 TL fiyattan 250.000 adet hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.

20.3) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.12.2019	31.12.2018
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.

	31.12.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(69.595)	(119.503)
Toplam	(69.595)	(119.503)

20.5) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

20.5) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Devamı)

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 dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

	31.12.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	1.117.222	1.110.513
Toplam	1.117.222	1.110.513

20.6) Dönem Kar/(Zararı)

	31.12.2019	31.12.2018
Net Dönem Karı/Zararı	(486.832)	(15.557.721)
Toplam	(486.832)	(15.557.721)

20.7) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2019	31.12.2018
Ana Ortaklık Dışı Sermaye	25.000	100.000
Ana Ortaklık Dışı Ödenmemiş Sermaye (-)	-	(75.000)
Azınlık Payı Yasal Yedekler	2.237	8.946
Azınlık Payı Diğer Kazanç / Kayıplar	(1.502)	(6.076)
Azınlık Payı Geçmiş Yıl Kar / (Zararı)	(67.045)	(14.926)
Azınlık Payı Dönem Kar / (Zararı)	(30.434)	(253.251)
TOPLAM	(71.744)	(240.307)

20.8) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.12.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(16.307.202)	(548.347)
Toplam	(16.307.202)	(548.347)

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

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

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.

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 dağıtılabılır; olağanüstü yedeklere ayrılabilir yada ertesi yıla aktarılabilir.
- Ayrıca TTK’nın 466/3. Maddesi gereği pay sahipleri ve kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması genel kurulca kararlaştırılan kısımlardan I.Temettü düşüldükten sonra dağıtılacak kısmın % 10’u II.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 21 – HASILAT

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Yurtiçi Satışlar	57.588.727	21.228.020
Yurtdışı Satışlar	12.374.925	15.167.788
Diğer Gelirler	1.221.491	269.168
Satıştan İadeler (-)	(800.914)	(168.290)
Toplam	70.384.229	36.496.686
Satışların Maliyeti (-)	(62.683.355)	(28.785.494)
Brüt Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	7.700.874	7.711.192

Satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019	1.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Kurumsal Kimlik Çözümü Satışları	13.920.574	28.859.175
Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı Satışları	53.813.904	4.094.191
Ticari Malzeme Satışları	1.740.147	2.589.040
İç Ve Dış Mekan Dekorasyon Mamül Hesabı	351.148	176.229
Benzin İstasyonu Mamül Hesabı	137.790	218.532
Hurda Satışları	89	424
Reklam Panoları Mamül Satış Hasılatı	-	439.097
Proje Taahhüt Satışları	-	19.120
Diğer Gelirler	1.221.491	269.168
Toplam	71.185.143	36.664.976
Rüzgar Enerjisi Kule İç Donanımı ve Kutup Paket Sarımı Satışlarından İadeler (-)	(736.606)	-
Diğer Satıştan İadeler (-)	(64.308)	(168.290)
Satıştan iadeler (-)	(800.914)	(168.290)
Satış Gelirleri	70.384.229	36.496.686
Kurumsal Kimlik Çözümü Satış Maliyeti	(12.824.090)	(22.692.197)
Rüzgar Enerji Kule İç Donanımı Ve Kutup Paket Sarımı Satış Maliyeti	(48.064.433)	(3.342.364)
Ticari Malzeme Satışları	(1.592.003)	(1.844.261)
İç ve Dış Mekan Dekorasyon Mamül Satışları	(134.730)	(237.536)
Benzin İstasyonları Mamül Satışları	(68.099)	(176.314)
Reklam Panoları Mamül Satışları	-	(478.417)
Proje Taahhüt Satış Maliyeti	-	(14.405)
Toplam	(62.683.355)	(28.785.494)
Brüt Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)	7.700.874	7.711.192

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Genel Yönetim Giderleri	(2.728.250)	(4.141.748)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.151.100)	(1.733.129)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(601.701)	(429.027)
Toplam	(4.481.051)	(6.303.904)

a) Genel Yönetim Giderleri (-)

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Personel Giderleri	(1.224.493)	(1.094.431)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(633.312)	(562.949)
Danışmanlık Giderleri	(235.091)	(396.396)
Avukatlık Giderleri	(135.921)	(664.676)
Kira Giderleri	(59.380)	(151.489)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(51.092)	(151.772)
Seyahat Giderleri	(49.502)	(58.514)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(43.537)	(41.691)
Haberleşme Giderleri	(33.812)	(38.912)
Aidat Giderleri	(26.454)	(33.959)
Ofis Giderleri	(29.474)	(20.787)
İzin Karşılığı	(19.780)	(12.749)
Bakım ve Onarım Giderleri	(18.502)	(21.148)
Motorlu Araç Giderleri	(17.753)	(78.962)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(14.029)	(28.075)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(8.417)	-
İhracat ve Nakliye Giderleri	(1.622)	(6.730)
Sigorta Giderleri	(524)	(263)
Reklam Giderleri	-	(4.040)
Diğer	(125.555)	(774.205)
Toplam	(2.728.250)	(4.141.748)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(401.108)	(401.511)
Personel Giderleri	(364.806)	(476.706)
İhracat ve Nakliye Giderleri	(145.701)	(470.336)
Seyahat Giderleri	(52.316)	(59.702)
Motorlu Araç Giderleri	(36.156)	(34.670)
Kira Giderleri	(16.949)	(59.873)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(15.657)	(40.226)
İzin Karşılığı	(14.002)	(1.066)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(4.158)	-
Haberleşme Giderleri	(3.707)	(6.573)
Bakım ve Onarım Giderleri	(2.331)	(6.332)
Ofis Giderleri	(1.166)	(520)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(215)	-
Danışmanlık Giderleri	-	(3.000)
Sigorta Giderleri	-	(299)
Diğer	(92.828)	(172.315)
Toplam	(1.151.100)	(1.733.129)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Personel Giderleri	(369.501)	(182.506)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(175.058)	(163.218)
Danışmanlık Giderleri	(17.001)	(60.200)
Ofis Giderleri	(15.030)	(6.995)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(6.719)	(1.917)
Haberleşme Giderleri	(2.737)	(1.358)
Seyahat Giderleri	(1.241)	-
Eğitim Giderleri	-	(5.720)
İzin Karşılığı	(5.386)	(590)
Diğer	(9.028)	(6.523)
Toplam	(601.701)	(429.027)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.01.2019	1.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Ortak İlişkili Taraf ve Ticari Alacaklar Faiz Gelirleri	1.732.779	1.281.631
Alıcı Satıcı Kambiyo Karları	1.421.606	2.117.032
Dava Karşılığı İptali	165.078	203.198
Stok Karşılığı İptali	123.021	470.769
Reeskont Faiz Gelirleri	76.324	220.470
Şüpheli Alacak Karşılığı İptali	24.855	562.523
Kiralama Gelirleri	706.756	638.844
Tazminat Gelirleri (*)	-	608.100
Diğer Gelirler	226.539	1.251.922
Toplam	4.476.958	7.354.489

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

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.01.2019	1.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Şüpheli Alacak Karşılıkları (-)	(3.122.760)	(1.702.533)
Alıcı - Satıcı Kambiyo Zararı (-)	(1.470.436)	(1.973.160)
Ortak İlişkili Taraf ve Ticari Alacaklar Faiz Giderleri (-)	(1.056.417)	(1.033.500)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(75.885)	(248.531)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılıkları (-)	(5.881)	(227.901)
Matrah Artırımı Karşılık Giderleri (-)	-	(832.111)
Mutabakat Noksanları (-)	-	(732.635)
Dava Gider Karşılıkları (-)	-	(165.078)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(745.447)	(589.766)
Toplam	(6.476.826)	(7.505.215)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Menkul Kıymet Satış Geliri	3.126	324.353
Maddi Duran Varlık Satış Karları	48.884	176.750
Toplam	52.010	501.103

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
b) Yatırım Faaliyetlerden Giderler		
Borsi GmbH Co & KG Ortaklığın Sona Ermesi ve Uzun Vadeli		
Finansal Yatırımların Değer Düşüklüğü Etkisi	-	(12.651.905)
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	(18.020)	(48.888)
Toplam	(18.020)	(12.700.793)

NOT 25 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Çeşitlerine Göre Giderler (-)	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Personel Giderleri	(1.958.800)	(1.753.643)
Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	(1.209.478)	(1.127.678)
Danışmanlık Giderleri	(252.092)	(459.596)
İhracat ve Nakliye Giderleri	(147.323)	(477.066)
Avukatlık Giderleri	(135.921)	(664.676)
Seyahat Giderleri	(103.059)	(118.216)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(73.468)	(193.915)
Kira Giderleri	(76.329)	(211.362)
Motorlu Araç Giderleri	(53.909)	(113.632)
Ofis Giderleri	(45.670)	(28.302)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(43.537)	(41.691)
Haberleşme Giderleri	(40.256)	(46.843)
İzin Karşılığı	(39.168)	(14.405)
Aidat Giderleri	(26.454)	(33.959)
Bakım ve Onarım Giderleri	(20.833)	(27.480)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(14.244)	(28.075)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(12.575)	-
Sigorta Giderleri	(524)	(562)
Reklam Giderleri	-	(4.040)
Eğitim Giderleri	-	(5.720)
Diğer	(227.411)	(953.043)
Toplam	(4.481.051)	(6.303.904)

NOT 26 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal Gelirler

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Bankalar Kambiyo Karları	828.369	1.759.026
Faiz Geliri	3.325	19.749
Toplam	831.694	1.778.775

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 26 – FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

b) Finansal Giderler (-)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Bankalar Kambiyo Zararı (-)	(2.657.497)	(4.118.936)
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	(239.553)	(3.173.134)
Teminat Mektubu Giderleri (-)	(99.573)	(177.080)
Toplam	(2.996.623)	(7.469.150)

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

Yoktur. (31.12.2018 – Yoktur.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Bilançodaki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	1.339.653	538.221
Dönem Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	393.718	822.531
Dönem Kapsamlı Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	(15.367)	(21.099)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	1.718.004	1.339.653

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

Geçici Farklar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	(7.567)	(29.137)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	(172.062)	(169.999)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	(153.855)	(153.855)
Stoklar	(110.761)	(227.901)
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	(408.944)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	(2.598.275)	(1.143.514)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	(12.882)	(11.676)
Finansal Yatırımlar	(4.693.098)	(4.618.098)
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	(400.782)	-
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	(6.134.320)	(102.239)
Maddi Duran Varlıklar	5.979.452	925.125
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.332.889	634.335
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(84.320)	(19.802)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(2.673.496)	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	749	87
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	39.377	67.261
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	832.111	832.111
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	(284.091)	(204.090)
Dava Karşılığı	-	(165.078)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.753.064	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	(1.012.293)	(870.748)
Matrah Arttırımı Karşılığı Etkisi	-	(832.111)
Toplam	(7.809.104)	(6.089.329)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.665	6.410
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	37.854	37.400
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	33.848	33.848
Stoklar	24.367	50.138
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	89.968	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	571.621	251.573
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	2.834	2.569
Finansal Yatırımlar	1.032.482	1.015.982
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	88.173	-
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	1.349.550	22.493
Maddi Duran Varlıklar	(1.315.479)	(203.528)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(293.236)	(139.554)
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18.550	4.356
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	588.169	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	(165)	(19)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	(8.663)	(14.797)
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	(183.064)	(183.064)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	62.500	44.900
Dava Karşılığı	-	36.317
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(605.674)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	222.704	191.565
Matrah Arttırımı Karşılığı Etkisi	-	183.064
Toplam	1.718.004	1.339.653

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana şirket ve bağlı ortaklıklarının bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla ekteki finansal tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları edilen şirketleri ayrı tüzel kişilik bazında dikkate alarak hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri ve Ar-Ge merkezi indirimi) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. (2018 - %22)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2018 - %22)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 – 30. günleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Yıl içinde vergi hesabı zarar ile sonuçlanan şirketin bunu izleyen yıl ya da bir sonraki yılın vergi yükümlülüğünden mahsup etmesine 5 yıl boyunca izin verilir. Eğer 5 yıl içinde bu zarar mahsup edilmez ise, bu hak kullanılamaz hale gelir.

Kurumlar vergisine ek olarak şirket, maaş, kar payı, faiz, temettü, müteahhit ve komisyon ödemeleri gibi belirli ödemeler için belirlenen oranlarda stopaj uygular. Temettü ödemeleri %15 oranında temettü dağıtım vergisine tabidir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirim tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Vergi karşılıkları ile vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

a- Vergi Karşılıkları

	31.12.2019	31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	393.718	822.531
Gelir tablosuna yansıtılan vergi	393.718	822.531

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

a- Vergi Karşılıkları (Devamı)

Bilançoda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergiler ile netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	(1.723)
Ödenecek (iade alınacak) kurumlar vergisi	-	(1.723)

b- Vergi Karşılıklarının Mutabakatı

	31.12.2019	31.12.2018
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar/Zararı	(910.984)	(16.633.503)
<i>Vergi Etkileri</i>		
Sürdürülen Faal. Karı Üzerinden Hesaplanan Vergi	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	2.085.312	492.911
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(2.085.312)	(492.911)
TFRS Karı - Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar Fark Etkisi	393.718	822.531
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı	393.718	822.531

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	25.750.000	25.750.000
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	(486.832)	(15.557.721)
Hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan 1 adet hisse başına kazanç)	(0,0189)	(0,6042)
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir / gider	(432.333)	(15.492.758)
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç)	(0,0168)	(0,6017)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

30.1) Sermaye Riski

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

Grup'un sermaye yapısı dipnotlarda açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç (kayıpları), geçmiş yıl kar/zararları ve net dönem karını/(zararı) da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.1) Sermaye Riski (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Finansal Risk ve Ticari Borçlar	23.733.550	16.862.253
Nakit ve Nakit Benzerler (-)	(1.158.302)	(1.175.450)
Net Borç	22.575.248	15.686.803
Toplam Özkaynak	16.691.620	17.386.906
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	135%	%90

30.2) Kredi riski

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit, kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Grup'un kullanılan bu finansal araçlardan kaynaklanan risklere maruz kalması söz konusu olup, bu finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riski ayrıca takip edilmektedir. Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilir. Finansal varlık türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri tablo olarak sunulmuştur.

Ticari alacaklar, genellikle otomotiv orijinal ekipman üreticilerine ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Satışlar ağırlıklı olarak çek karşılığında yapılmaktadır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.2) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.054.203	3.674.764	281.534	347.137	1.158.302
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	860.650	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	1.054.203	3.674.764	281.534	347.137	1.158.302
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	1.874.100	-	153.855	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.874.100)	-	(153.855)	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, ipotek, müşterilerden alınan nakit ve banka teminat mektuplarından oluşmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.2) Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.269.408	2.826.163	196.326	791.675	1.175.450
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	2.524.882	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	1.269.408	2.826.163	196.326	791.675	1.175.450
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	547.031	-	153.855	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(547.031)	-	(153.855)	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, ipotek, müşterilerden alınan nakit ve banka teminat mektuplarından oluşmaktadır.

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.2) Kredi riski (Devamı)

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkları

	Ticari Alacaklar	
	31.12.2019	31.12.2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	10.502
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	98.972	5.882
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	98.972	16.384

30.3) Likidite Riski

Grup nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervlerinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımları şu şekildedir:

31.12.2019							
Sözleşme Uyarınca		DeFTER DeĞeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları	3 Aydan Kısa	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Uzun
			(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Vadeler	Dipnot						
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		28.257.653	28.377.338	18.339.599	2.163.435	5.249.538	2.624.766
Finansal Borçlar (net)	6	11.021.917	11.101.476	1.108.501	2.118.671	5.249.538	2.624.766
Ticari Borçlar (net)	8	12.588.781	12.628.158	12.583.394	44.764	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	7	122.852	123.601	123.601	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	-	-	-	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)	9	4.524.103	4.524.103	4.524.103	-	-	-

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.3) Likidite Riski (Devamı)

31.12.2018							
Sözleşme Uyarınca		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları		3 Aydan Kısa	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıldan Uzun
Vadeler	Dipnot	Defter Değeri	(I+ II+ III+ IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler		24.907.273	25.495.432	13.010.492	2.717.583	6.198.781	3.568.576
Finansal Borçlar (net)	6	13.203.121	13.723.932	1.283.848	2.672.727	6.198.781	3.568.576
Ticari Borçlar (net)	8	3.649.563	3.716.824	3.671.968	44.856	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	7	9.569	9.656	9.656	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	7.873.435	7.873.435	7.873.435	-	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)	9	171.585	171.585	171.585	-	-	-

30.4) Piyasa Riski

Aşağıdaki tablolar 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle Grup' un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

i - Toplam Bazında;

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle Grup' un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2019	31.12.2018
Döviz cinsinden varlıklar	4.686.299	5.764.578
Döviz cinsinden yükümlülükler	(19.976.099)	(9.971.965)
Net döviz pozisyonu	(15.289.800)	(4.207.387)

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

ii - Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı);

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	31.12.2019		
	TL	USD	EUR
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	3.332.868	-	501.138
2. Finansal Varlıklar	946.520	-	142.321
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	946.520	-	142.321
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	406.911	-	61.184
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.686.299	-	704.643
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.686.299	-	704.643
10. Ticari Borçlar	9.567.781	226.955	1.235.922
11. Finansal Yükümlülükler	1.312.383	-	197.333
12. Diğer Yükümlülükler	1.221.624	4.324	179.824
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.221.624	4.324	179.824
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	12.101.788	231.279	1.613.079
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	7.874.311	-	1.184.000
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	7.874.311	-	1.184.000
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	19.976.099	231.279	2.797.079
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(15.289.800)	(231.279)	(2.092.436)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(15.696.711)	(231.279)	(2.153.620)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

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

DÖVİZ POZİSYON TABLOSU 31.12.2018			
	TL Karşılığı	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	5.342.221	1.679	884.769
2. Finansal Varlıklar	422.357	1.117	69.091
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	422.357	1.117	69.091
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.764.578	2.796	953.860
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.764.578	2.796	953.860
10. Ticari Borçlar	1.050.525	18.229	158.365
11. Finansal Yükümlülükler	594.765	-	98.667
12. Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.645.290	18.229	257.032
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	8.326.675	-	1.381.333
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8.326.675	-	1.381.333
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	9.971.965	18.229	1.638.365
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(4.207.387)	(15.433)	(684.505)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.207.387)	(15.433)	(684.505)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

iii – İthalat/İhracat

	31.12.2019	31.12.2018
İhracat	12.374.925	15.224.203
İthalat	17.996.992	3.302.994

iv – Duyarlılık Analizi

iv-a. Kur riski duyarlılığı

Grup EURO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grup'un EURO ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup'un içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

	31 Aralık 2019			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(137.384)	137.384	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(137.384)	137.384	-	-
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.391.596)	1.391.596	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	(1.391.596)	1.391.596	-	-
TOPLAM (3+6)	(1.528.980)	1.528.980	-	-

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

30.4) Piyasa Riski (Devamı)

iv – Duyarlılık Analizi (Devamı)

iv-b. Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un finansal yükümlülükleri sabit faizli olduğundan Grup faiz oranı riskine maruz bırakılmamaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı türev olmayan finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2019				
	Değişken		Faiz Riskine Maruz	
	Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	6.515.940	6.515.940
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	1.158.302	1.158.302
Ticari alacaklar	-	-	3.674.764	3.674.764
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	1.054.203	1.054.203
Diğer alacaklar	-	-	347.137	347.137
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	281.534	281.534
Finansal yükümlülükler	-	28.257.653	-	28.257.653
Finansal borçlar	-	11.021.917	-	11.021.917
Ticari borçlar	-	12.588.781	-	12.588.781
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	122.852	-	122.852
Diğer borçlar	-	4.524.103	-	4.524.103
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-
31.12.2018				
	Değişken		Faiz Riskine Maruz	
	Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	6.259.022	6.259.022
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	1.175.450	1.175.450
Ticari alacaklar	-	-	2.826.163	2.826.163
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	1.269.408	1.269.408
Diğer alacaklar	-	-	791.675	791.675
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	196.326	196.326
Finansal yükümlülükler	-	24.907.273	-	24.907.273
Finansal borçlar	-	13.203.121	-	13.203.121
Ticari borçlar	-	3.649.563	-	3.649.563
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	9.569	-	9.569
Diğer borçlar	-	171.585	-	171.585
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	7.873.435	-	7.873.435

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

Finansal Araçların Sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

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

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un Kamuyu Aydınlatma Platformuna göndermiş olduğu 12 Aralık 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Grup hakim ortaklarından Evren Güldoğan'nın payları hakkında kısmen/tamamen geri satışı görüşmeleri başlamıştır. Yine Grup'un 16 Aralık 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Hakim ortak Evren Güldoğan'ın paylarını kısmen geri satışı konusunda ön mutabakata varılmış olduğu ve payların Ercan Güldoğan tarafından satın alınmasının öngörüldüğü belirtilmiştir. 20 Aralık 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile hakim ortak Evren Güldoğan'a ait olan paylar gruplar halinde Ercan Güldoğan tarafından satın alınmaya başlanacağı bildirilmiştir. Hakim ortak Evren Güldoğan 30 Aralık 2019 tarihinde 3.272.275 adet payını 2,75 TL üzerinden, 13 Ocak 2020 tarihinde ise 1.877.725 adet payını 2,75 TL üzerinden Ercan Güldoğan'a satmış ve bu satışlar ile ilgili 2 Ocak 2020 ve 16 Ocak 2020 tarihlerinde özel durum açıklaması yapılmıştır.

Son durum itibarıyla, Şirket ortaklarından Erkan Güldoğan'ın payı %33,33, Ercan Güldoğan'ın payı %20,00, Evren Güldoğan'ın payı %1,88 ve diğer kısım %44,79 olmuştur.

(31.12.2018 – Yoktur)

NOT 33 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA

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

(31.12.2018 - Yoktur)

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

Şirket'in Bağlı ortaklığı Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.'nin (Say Kurumsal) yegane diğer ortağı Metin Arısan tarafından sermaye taahhüdünün yerine getirilmemesi nedeniyle Say Kurumsal'ın Yönetim Kurulu tarafından Say Kurumsal'dan ıskatına karar verilmiş olup Yönetim Kurulunun 17.07.2019 tarih ve 2019/22 sayılı Kararı ile Metin Arısan'ın iştirak taahhüdünden yoksun bıraktığı her bir 1,00 Türk Lirası nominal değerinden olan 75.000 adet payın nominal değerleri üzerinden Şirket tarafından satın alınmasına karar verilmiştir. 19.07.2019 tarihli Özel Durum Açıklamasında Say Kurumsal'ın ilmhaberlerinin ciro ve devir ile işlemlerinin tamamlandığı KAP'ta yayınlanmıştır.

Şirket 8 Temmuz 2019 tarihinde yapmış olduğu şirket cirosunun önemli bir bölümünün rüzgar türbini aksamlarından elde edilmeye başlanması ve bu durumun orta vadede kalıcı olduğunun değerlendirilmesi hakkındaki özel durum açıklamasında; 08/07/2019 tarih ve 2019/18 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

Şirketin ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmiş olduğu,

Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 23'üncü maddesinin birinci fıkrasının c) bendi ile II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 5'inci maddesinin birinci fıkrasının c) bendi ve 6'ncı maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında bu durumun önemli nitelikte işlem olduğu değerlendirilmiş,

SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

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

Kanun'un 24'üncü maddesi ile Tebliğ'in 9'uncu maddesi kapsamında söz konusu işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri veya temsilcilerinin, paylarını Şirkete satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Şirketin kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla KAP'ta bilgilendirilmelerine karar verilmiştir,

Tebliğ'in 10'uncu maddesi kapsamında, Şirketin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu ana faaliyet alanı değişikliğine neden olan yeni iş ilişkisinin kamuya ilk açıklandığı tarih olan 6/1/2019 önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 0,93-TL olarak belirlenmesi şirket tarafından uygun görülmüştür.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24'üncü maddesi ile Tebliğ'in 9'uncu maddesi kapsamında ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmesi işlemin onaylanacağı genel kurul toplantısına asaleten veya vekaleten katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip bulunmaktadır. 08.08.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ana faaliyet alanının fiilen önemli ölçüde değişmesi hususu ile ilgili yapılan faaliyet alanının değişmesi hususunun oylanması sonucunda, 1.474.361 ret oyuna karşı 173.122.209 kabul oyu ile ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Ayrılma hakkı, Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile kullanılacak olup, ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süre 19.08.2019 Pazartesi günü saat 09:00'da başlayacak, 02.09.2019 Pazartesi günü saat 17:00 itibarıyla sona erecektir. Şirket'in 19 Ağustos 2019 tarihinde başlayan 2 Eylül 2019 günü sona eren ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili olan sürede Şirket halka açık hisselerinden 0,93 TL fiyattan 250.000 adet hisse geri alımı gerçekleştirmiştir.

(31.12.2018 – Şirket ile BORSI GmbH Co & KG 'nin eş müdürü Peter G. Breer arasında yürütülen görüşmeler sonucunda sulh olunmasına ilişkin mutabakat sağlanmış olup, 21 Kasım 2018 tarihinde uzlaşma sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden Şirket'in BORSI GmbH Co & KG'daki ortaklığı sona ermiştir. İlgili mutabakata göre;

- Şirket tarafından yeniden yapılandırma planına itiraz geri çekilecek,
- BORSI Şirket'e karşı tahkim yargılaması sonucunda kazandığı tutarı tahsil etmeyecek,
- BORSI ve Breer Consult Şirket'e karşı diğer davalardan vazgeçecek,
- BORSI tarafından Şirket'e 100.000 EURO tazminat ödemesi yapılacaktır,

**SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)**

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

- BORSI ve Breer Consult tarafından imm-network GmbH'a açılan davalarda elde edilebilecek tazminatlar, Şirket'in eski yönetimi tarafından imm-network GmbH'a verildiği tespit edilen teminata dayalı olarak Şirket'ten talep edilmeyecektir. BORSI tarafından 100.000 Euro'luk ödeme yapılmıştır.

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

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

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

NOT 35 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur (31.12.2018 - Yoktur).