

**SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK
TAAHHÜT SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

(Member firm of AGN International)



SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Giriş

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide olmayan bilançosunu (finansal durum tablosu), aynı tarihte sona eren ara döneme ait konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

2. Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanması ve dürtüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçekçi dürtüst bir şekilde yansımaları sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanması ve devam ettirilmesi, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

3. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçekçi doğru ve dürtüst bir biçimde yansıtıp yansımadığı konusunda gerçeğe uygun bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

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

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

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozaşçi Mch. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kodköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755



BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

(Member firm of AGN International)



4. Görüş

Görüşümüze göre ilışıkteki finansal tablolar, San-EI Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.ř. 'nin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren ara dönemne ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

18.11.2013 İstanbul
Bilgili Bağımsız Denetim ve YMM A.ř.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kat:3b / İSTANBUL
Tel:0116 384 53 93 Fx:0216 384 53 90
Etenköy V.ö. 17 5053 8755

Ahmet KURT

Sorumlu Ortak Başdenetçi

<u>İÇİNDEKİLER</u>	<u>Sayfa No</u>
BİLANÇOLAR	1-2
KAR veya ZARAR ve KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FINANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	7-51
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONTUSU.....	7
2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	28
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAVLAR.....	28
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	28
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	29
7. İLİŞKİLİ TARAFLAR.....	29
8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR.....	31
9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR.....	32
10. STOKLAR.....	32
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33
12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR.....	33
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	33
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	34
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	34
16. KİRALANMA İŞLEMLERİ.....	35
17. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	36
18. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK ve BORÇLAR.....	37
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	37
20. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
21. SERMAYE, YEDEKLER ve DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	39
22. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (-).....	40
23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	42
24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER (-).....	43
25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER (-).....	44
26. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KAR ZARARLARINDAKİ PAVLAR.....	44
27. FINANSMAN GELİRLERİ.....	44
28. FINANSMAN GİDERLERİ (-).....	44
29. DİĞER KAPSAMLI GELİR ÜNSURLARININ ANALİZİ.....	45
30. GELİR VERGİLERİ.....	45
31. PAY BASINA KAZANÇ.....	45
32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ.....	48
33. FINANSAL ARAÇLAR.....	48
34. FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	51
35. FINANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI ve FINANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	52
36. ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ.....	58
37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	60
38. FINANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FINANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	60

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Ref.	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar		18.357.979	16.286.925
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	918.551	1.535.972
Finansal Yatırımlar	33	-	-
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-8	-	199.035
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	6.864.138	8.047.639
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-9	1.976.097	1.645.771
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	102.838	148.602
Stoklar	10	6.767.937	3.725.773
Peşin Ödenmiş Giderler	11	855.608	775.855
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	804.010	163.242
Diğer Dönen Varlıklar	20	68.800	45.036
Duran Varlıklar		795.432	1.371.001
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	-	-
Finansal Yatırımlar	33	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	356.388
Maddi Duran Varlıklar	14	717.194	889.783
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	32.988	34.622
Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	30	45.250	90.208
Diğer Duran Varlıklar	20	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		19.153.411	17.657.926

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YAHM A.Ş.
Kozaçıköy Mah. Değirmente Sok. No:11
Kat:3 Kadirköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 55 90
Erenköy V.D. 173 033 5755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmurlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)

BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO

* (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		30 Eylül 2013	7.920.305	31 Aralık 2012	8.409.597
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	33		53.791		180.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33		-		173.331
Ticari Borçlar					
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-8		-		487.821
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8		6.467.731		5.167.961
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19		175.482		85.823
Diğer Borçlar					
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7-9		-		-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9		60.222		79.178
Ertelenmiş Gelirler	11		1.055.284		1.751.003
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30		107.795		476.673
Kısa Vadeli Karşılıklar					
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18		-		-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18		-		7.807
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20		-		-
Uzun Vadeli Yükümlülükler			197.672		218.240
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33		12.853		28.624
Ticari Borçlar	8		-		-
Diğer Borçlar	9		-		-
Ertelenmiş Gelirler	11				
Uzun Vadeli Karşılıklar					
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18		134.639		136.392
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18				
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30		50.180		53.224
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20		-		-
ÖZKAYNAKLAR			11.035.434		9.030.089
Ödenmiş Sermaye	21		8.500.000		20.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21		-		-
Paylara İlişkin Primler	21		-		-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21		8.495		3.375
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21		-		-
Kardan Ayrılan Kısırlanmış Yedekler	21		141.750		141.750
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	21		384.964		5.186.476
Net Dönem Karı/Zararı (-)			2.000.225		3.678.488
TOPLAM KAYNAKLAR			19.153.411		17.657.926

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİN A.Ş.
Kazancıoğlu Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 38 93-94 Fx:0216 394 55 90
Erenköy V.B. 173 030 7758

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2013 ve 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

	Dipnot Ref.	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012	01.07.-30.09.2013	01.07.-30.09.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	22	20.840.763	38.012.567	6.088.569	8.486.165
Satışların Maliyeti (-)	22	(15.534.632)	(32.382.851)	(4.652.882)	(6.265.144)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar(-)		5.306.131	5.629.716	1.435.687	2.221.021
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(1.948.549)	(2.178.060)	(615.964)	(743.066)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(1.361.857)	(719.624)	(506.290)	(211.672)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	175.352	276.079	62.160	42.250
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(5.441)	(9.146)	(94)	-
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		2.165.636	2.998.965	375.499	1.308.533
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	78.255	303.254	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(14.757)	(22.801)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	26	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		2.229.134	3.279.418	375.499	1.308.533
Finansman Gelirleri	27	743.704	357.999	171.785	37.663
Finansman Giderleri (-)	28	(409.443)	(734.848)	(103.122)	(248.150)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		2.563.395	2.902.569	444.162	1.098.046
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)				-	-
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	(522.536)	(561.494)	(122.484)	(259.935)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(40.634)	21.293	27.676	27.180
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		2.000.225	2.362.368	349.354	865.291
DURDURULAN FAALİYETLER				-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)		2.000.225	2.362.368	349.354	865.291
 Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç TL	 31	 0,24	 118,12	 0,04	 43,26

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2013 ve 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Ref.	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012	01.07.-30.09.2013	01.07.-30.09.2012
DÖNEM KÂRI/ZARARI		2.000.225	2.362.368	349.354	865.291
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	6.400	2.614	(691)	4.388
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	29	(1.280)	(523)	138	(878)
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.120	2.091	(553)	3.510
DİĞER KAPSAMLI GELİR TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.005.345	2.364.459	348.801	868.801

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2013 ve 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

	Dip not	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayac ak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler /(Giderler)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler /(Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Değer Artış Fonları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı/Zararı (-)	Toplam
31 Aralık 2011 bakiyesi		10.000	-	1.284	-	58.250	182.476	2.797.378	2.231.140	5.280.528
Nakit sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Şirket devrinden gelen		10.000	-	-	-	-	-	957.958	-	967.958
Transferler		-	-	-	-	83.500	-	2.147.640	(2.231.140)	-
Temettü dağıtımı *		-	-	-	-	-	-	(716.500)	-	(716.500)
Toplam kapsamlı gelir/gider(-)		-	-	2.091	-	-	(182.476)	-	2.362.368	2.181.983
30 Eylül 2012 bakiyesi		20.000	--	3.375	--	141.750	--	5.186.476	2.362.368	7.713.969
31 Aralık 2012 bakiyesi	21	20.000	--	3.375	--	141.750	--	5.186.476	3.678.488	9.030.089
Nakit sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		8.480.000	-	-	-	-	-	(4.801.512)	(3.678.488)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider(-)		-	-	5.120	-	-	-	-	2.000.225	2.005.345
30 Eylül 2013 bakiyesi	21	8.500.000	--	8.495	--	141.750	--	384.964	2.000.225	11.035.434

(*) Şirket 2011 ve 2012 yıllarında hissedarlarına sırası ile brüt 506.750 TL ve 716.500 TL temettü ödemesi yapmıştır.

GÜL GÜL BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 EYLÜL 2013 ve 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIMI TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Ref.	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		2.563.395	2.902.569
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman (+)	13,14,15	209.620	217.842
Kıdem tazminatı karşılığı	18	(1.753)	45.520
Erteleilmiş finansman geliri / gideri (-)	8	(19.584)	(204.815)
Cari hesap kır değerleme farkı	8,11	-	-
Karşılık düzeltilmesi		-	-
Faiz gideri (+)		91.396	225.665
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		2.843.074	3.186.781
Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki değişim	8,9	1.008.066	(3.744.291)
Stoklardaki değişim	10	(3.042.164)	(267.798)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	11	(79.753)	(545.735)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişim		-	409.181
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim	20	(664.532)	1.259.349
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki değişim	8,9	902.485	(1.934.363)
Erteleilmiş gelirlerdeki değişim	11	(695.719)	1.601.978
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar ve karşılıklardaki değişim	18	94.779	49.420
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim	20	(7.807)	-
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		358.429	14.522
Faiz ödemeleri (-)		(91.396)	(225.665)
Vergi ödemeleri (-)	30	(890.134)	(419.491)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(623.101)	(630.634)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal varlıklardaki değişim	33	-	25.000
Yatırım amaçlı gayrimenkuldeki değişim	13	356.388	678.593
Maddi duran varlıklardaki değişim	14	(22.337)	(247.521)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	15	(13.040)	(14.514)
Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit		320.991	441.557
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Sermaye artışı / azalış (-)	21	-	10.000
Değer artışı fonlarındaki değişim	21	-	(182.476)
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-)	33	(315.311)	968.798
Şirket dışından gelen (Satı Merkezi)		-	957.958
Ödenen temettüleri (+)		-	(716.500)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(315.311)	1.037.780
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(617.421)	848.703
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.535.972	1.337.285
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	918.551	2.185.988

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
 Kozyatıoğlu Karş. Değirmen Sokakı No: 3
 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
 Tel: 0216 384 53 93-94 Fx: 0216 384 53 90
 Erenköy V.D. 173 033 9755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") eski adıyla San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt, Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olarak 04.05.2005 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket 14.01.2013 tarihinde nevi değişikliğine giderek Limited Şirketten Anonim Şirkete dönüşmüş olup yeni ticaret unvanı San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmuştur. Söz konusu nevi değişikliği 18 Ocak 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde (TTSG) tescil ve ilan olmuştur.

Şirketin faaliyet konusu orta gerilim ve alçak gerilim kompanzasyon ve harmonik filtre sistemlerinin projelendirilmesi, tasarımı ve tesisi, orta gerilim ve alçak gerilim kompanzasyon ve harmonik filtre ürünlerinin komponent bazında satış, iletim ve dağıtım şebekelerinde enerji kalitesinin analizi ve raporlama hizmetleri'dir. Şirket bu amaçla elektrik taahhüt işleri yapmakta, elektrik mühendisliği hizmetleri sunmaktadır.

Ayrıca Şirket, anahtar teslimi elektrik taahhüt işleri alanında faaliyet göstermektedir. Şirket elektrik taahhüt işleri kapsamında; projelendirme, orta gerilim, alçak gerilim elektrik tesisat hizmetleri vermektedir.

Şirket'in yönetim merkezi Şerifali Mahallesi Başer Sokak No:44 Ümraniye/İstanbul'dur. Şirketin üretim tesisi İmes Organize sanayi bölgesi E blok 501 sokak No:37/A Ümraniye/İstanbul'dur. Şirketin Alaaddinbey Mahallesi Nilüfer Ticaret Merkezi-2 636 sokak No:15 Nilüfer/Bursa adresinde bir şubesi bulunmaktadır.

Şirketin Alaaddinbey Mahallesi Nilüfer Ticaret Merkezi-2 635 Sokak No:10 Nilüfer/Bursa adresinde deposu mevcuttur.

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	Ortaklık	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bahadır Yalçın	3.825.000	9.175
Serkan Dinçbaş	3.825.000	9.175
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	1.650
Ödenmiş Sermaye	8.500.000	20.000
	100,0%	100,0%

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 8.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 8.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alın hakkı mevcuttur.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.ncı maddesine göre A grubu payların yönetim kurulu üye sayısının yarısını Genel Kurulda aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Halka arz edilen B grubu paylara ait herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket ortakları 31.05.2012 tarih ve 2012/04 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak yönetime sahip olunan Bursa Ticaret Sicili Memurluğu'nun 65899 sicil numarasında kayıtlı Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi "Şalt Merkezi" unvanlı firmayı Türk Ticaret Kanunu'nun şirketlerin devir almak sureti ile birleştirilmesine ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle devir almak sureti ile birleştirilmesine karar vermiştir.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Uyarı : San-El Mühendislik Elektrik TaaHHüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Daha sonra 31.05.2012 tarih ve 2012/05 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak kontrole sahip Şalt Merkezi'nin devir yoluyla birleşme yapılması nedeni ile 10.000 TL olan Şirket sermayesi 10.000 TL daha artırılarak 20.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket sermayesini 10.01.2013 tarih 2013/02 sayılı ortaklar kurulu kararı ile iç kaynaklardan olmak üzere 20.000 TL'den 50.000 TL arttırma kararı almış ve 18.02.2013 tarih ve 8260 sayılı TTSG'de sermaye arttırımı işleminin tescili ilan edilmiştir.

Daha sonra 29.01.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla Şirket sermayesi 50.000 TL'den 4.500.000 TL'ye çıkarılmış olup söz konusu sermaye artışı iç kaynaklardan yapılmıştır.

05.03.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla da iç kaynaklardan olmak üzere sermayenin 4.500.000 TL'den 4.000.000 TL daha artırılarak 8.500.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket'in sermaye artışıları sonrası 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur:

Sermaye	30 Eylül 2013	Ortaklık payı (%)	A Grubu	B Grubu
Baladur Yalçın	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,0%	-	850.000
Ödenmiş Sermaye	8.500.000	100,0%	90.000	8.410.000

Söz konusu sermaye artışı sonucunda Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 8.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 8.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alın hakkı mevcuttur.

Şirket'in 30.09.2013 tarihi itibarıyla bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 65 (31.12.2012: 57) kişidir.

Şirket'in 30.09.2013 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamında bağlı ortaklık yatırımlı bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2013 tarihli finansal tablolar Şirket yönetimi tarafından 18 Kasım 13 tarihinde onaylanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihine ait finansal tablolar 04.10.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında Şirket Genel Kurulu tarafından onaylanmıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YAMM A.Ş.
Kozyoluçğı Mh.Bo. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 K:3. Kat:3 / İSTANBUL
Tel:0216 384 5393-94 Fx:0216 384 5590
Erenköy V.D. 173 063 9755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taaahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1.Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamı Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bımlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamalar. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırmaya değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin editlenden farklı gerçekleşebilir. Kamiasık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

2.1.2. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.3. Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4. Enflasyon Muhasebesi Uygulanmasına Son Verilmesi

SPK. 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığı ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.1.5. İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6. Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/IFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/IFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

2.1.7. TMS'ye Uyumluluk Bevanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") uygulamıştır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.8. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş IFRS standartları ve IFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİN A.Ş.
Kozyoluğu Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat: 3 Kocaeli / İSTANBUL
Tel:0212 384 53 93-94 Fx:0212 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgilerin açıklanmasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına:

- Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve mutlak etkililerinin değerlendirilmesi için ve
- TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilmemiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktif/yalı kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımunun artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGG TMS 27'de de değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağı ortaklık, müştereken kontrol edilen işlemler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGGK TMS 28'de de değişiklikler yapılmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da öz kaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcısına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standardır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değerim TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerim ne zaman kullanılabilirceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanların bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 35'de sunmaktadır. Standardın Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Yorum, üretim aşamasındaki hafiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YAMM A.Ş.
Kosyoloğlu Mah. Değirmen Sok. No:11

Kat:3 Kireliköy / İSTANBUL

Tel:0216 384 93-94 Fx:0216 384 55 90

Erenköy V.D. 173 033 9755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "IFRS 10"un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılıklı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer IFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapıldan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri sapırmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılıklı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGG, aynı sebeplerle IFRS 11 ve IFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliği Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

IFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık IFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyiğeci Mah. Değirmen Sok.No:11

Kat:3 Kociliköy / İSTANBUL

Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 55 90

Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplama (takas bütöleri gibi) sistemlerindeki uygulamaya alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KKG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFERYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işleme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademe olarak gerçekleşmesi halinde kademe olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılardan yükümlülük olarak kayıtlara alınmayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmiş dönem olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK. UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişikliklerden sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşleme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK. Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayımlanmıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

Cari yılda, Şirket yönetimi aktüeryal kar/zararın, ertelemiş vergi etkisini de dikkate alarak özkaynaklarda ve diğer kapsamlı gelir altında göstermiştir.

ŞİRKETİN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Koşuyolu Mah. Değirmen Sok.No:11

Kat:3 Beşiktaş / İSTANBUL

Tel:0216 384 38 93-94 Fx:0216 384 55 90

Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Bir hatanın düzeltilme tutarı geriye donuk 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 birleşmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birleşmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başından önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UEFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteriler, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in malıyete ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi
- Şirket'in malıyete ilişkilendirilen ve süregelen bir idari karlılığının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkin ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve

İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi

Hizmet sunumu:

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:

- Kurulum ücretleri, kurulumun tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibarıyla geçen sürenin, kurulumun tamamlanması için tahmin edilen toplam süreye oran olarak belirlenir,
- Satılan malların fiyatlarına dahil edilen hizmet ücretleri, önceki mal satışlarında sağlanan hizmetlerin sayısı göz önünde bulundurularak, satılan mallara ilişkin sunulan hizmetin toplam maliyetine göre muhasebeleştirilir, ve
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışmaya saatleri ve doğrudan giderler oluşukça sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömür boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alınım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen baccamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulların taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alınım veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırılma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket'in "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "vadesine kadar elde tutulacak yatırımları" bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın iffa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz geliminin ilişkilili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracı beklenen ömür boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık yatırımlı bulunmamaktadır.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirilmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin taraflı bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İfta edilmiş değerlerden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalışa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonucunda meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı ifta edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda ipal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonucunda meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alın tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları dışlandıktan sonra kalan varlıklarındaki hakki temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

MİLLİ BAĞIMIZ DENETİM VE YEMİN A.Ş.

Koşuyolu, Mecidiyeköy / Beşiktaş, İstanbul

Kat:3 Kat:3 Kat:3 / KAT:3 / KAT:3

Tel:0216 384 51 93 94 Fax:0216 384 53 90

Erenköy V.D. 173 033 5755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarını Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerlerle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak ifa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün ifa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu dönemle dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüşümle maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüşümle maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüşürülmesinde kullanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tanımlanmış maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 10).

Şirket, stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülmüştür.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Maliyet Yöntemi

Şirket, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, maliyet yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmüştür (30 Eylül 2013 : Bulunmamaktadır).

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, alınan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işleme, kullanımındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar" a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Şirket'in kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller ise maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

BİLGİLİ SAĞLAMIZ DENETİM VE YAHM A.Ş.
Kozyalıoğlu Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 5755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimini veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilerek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımını öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığın kullanımına hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluşupları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanın gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömürün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanımına hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumunda bulunupları dönemde de amortisman ayrılmasına devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzelme işlemi yapılmaktadır (Not 14).

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilir. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanımına hazır olduklarında amortismanına tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalının değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Duran Varlık

	Faydalı Ömür 30 Eylül 2013	Faydalı Ömür 31 Aralık 2012
Makine ve teçhizat	3-10 yıl	3-10 yıl
Taşıt araçları	5 yıl	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl	3-15 yıl
Özel maliyetler	5-10 yıl	5-10 yıl

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler iteriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen süreçte oluşan maliyetler üzerinden amortis edilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlık

Haklar	Faydalı Ömür 30 Eylül 2013	Faydalı Ömür 31 Aralık 2012
	10-15 yıl	10-15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	3-10 yıl	3-10 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömürlü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen geçceğe uygun değer veya kullanımdaki değer bütümlüdür. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlen tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihli maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluşukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanımı 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, ödeme niteliği ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Par Basına Kazanç-Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Basına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının, sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

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

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse veya seyratine etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 31).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar: bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 37).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNULMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Kosullu Varlık ve Kosullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarnın muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Kosullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcutiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin maliyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler kosullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenli olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasını ihtimali çok uzak olmadıkça, kosullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Kosullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcutiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, kosullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise kosullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödemesi 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 güvenli bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlen, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 7).

BAĞLI BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Köşeyolu / Meh. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 38453 93-94 Fx:0216 394 55 90
Erenköy / D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri haric tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen karıdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallanmış ya da önemli ölçüde yasallanmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-EI Muhendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısının ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasının değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, dönemle ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) bulunduğu ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket Yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltilmeler yapılmakta ve gerçekleştirilen dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

"2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Tanımlama Yızdası

Şirket, inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde yüzdesel tanımlama oranı metodunu kullanmaktadır. Bu metoda göre, belirli bir tarihe kadar gerçekleşen sözleşme giderlerinin sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı hesaplanmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi "Şalt Merkezi" unvanlı firmayı Türk Ticaret Kanunu'nun şirketlerin devir almak sureti ile birleştirilmesine ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle devir almak sureti ile birleştirilmesine 31.05.2012 tarihinde karar verilmiş olup, 18.06.2012 tarihinde Şalt Merkezi'nin devri gerçekleştirilmiştir. Söz konusu birleşme TRFS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında değerlendirilmemiş olup, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramlar Çerçeve uygulamaları kapsamında Ortak Kontrolle Tabii İşletmelerin Birleşmesi dipnotunda (Dipnot 36) açıklanmıştır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAVLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket yönetimi, Şirketin raporlanabilir bölümlerini, üç ana ürün ve hizmet olarak organize etmiştir. Elektrik panosu grubu, Thyris ürünleri, şalt malzeme ürünleri ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. Şirket'in her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Şirket'in finansal tablolarında kullanılan TMS/TRFS ile aynıdır.

Her bir ürünle ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Ürün ve hizmet satışlarının performansında net satışlar dikkate alınmaktadır.

	01.01.-		01.07.-	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Satışlar				
Elektrik Panosu	14.953.034	22.203.602	4.489.941	6.421.871
THYRIS	83.909	236.255	6.171	85.613
Diğer Ürünler				
(Stücutler, Şalt Malzemeleri) Hizmet Satışları	5.803.820	15.572.710	1.592.457	1.978.681
Toplam Satışlar	20.840.763	38.012.567	6.088.569	8.486.165

BİLGİLERİNİN DOĞRULUĞU VE TAMAMLIĞI
Koraylıoğlu M. A. Doğrulan Solaklıoğlu

Kat:3 Kızılköy / İSTANBUL

Tel:0212 384 53 93 94 Fx:0212 384 55 90

Erenköy V.B. 173 033 9735

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacakların tamamı ortaklardan alacaklar olup, 1.976.097 TL'nin 603.660 TL tutarlık kısmı için Şirket yönetimi halen dava aşamasında olan ticari alacakları dava sonuçlarına bakılmaksızın, 31 Aralık 2013 tarihine kadar ortaklar tarafından nakdi veya halka arz hisse satışı ile karşılanmasına 30 Ekim 2013 tarih ve 2013/41 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir. Söz konusu tutar finansal tablolarda ortaklardan ticari olmayan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır.

30 Ekim 2013 tarihli ortaklardan alınan taahhütname çerçevesinde, bir önceki paragrafta açıklanan ve temlike konu olan 603.660 TL tutarlık kısmı da içerecek şekilde, 597.290 TL şirket ortağı Bahadır Yalçın'dan ve 596.710 TL ise şirket ortağı Setkan Dinçbaş'tan toplam tutarı 1.194.000 TL olan ticari olmayan alacakların yapılacağı olan halka arz kapsamında ortak satışından sonra 'Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar' hesabına mahsuben ortaklar tarafından şirkete ödemesi beyan ve taahhüt edilmiştir. Ortaklık yönetim kurulu 30 Ekim 2013 tarih ve 2013/42 sayılı kararıyla geriye kalan ortaklardan ticari olmayan 782.097 TL alacağın yapılacağı ilk kar dağıtım işlemleri esnasında ticari faiziyle birlikte borçlu ortaklardan mahsuben tahsiline karar vermiştir.

İlişkili Taraflara Borçlar :

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari</u>
		<u>Olmayan</u>		<u>Olmayan</u>
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	-	-	487.821	-
Zeynel Abidin Erdaloğlu	-	-	-	-
San-el SVC Enerji Sistemleri Mühendislik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	-
Toplam (Not 8)	-	-	487.821	-

Satışlar :

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	-	2.027
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	46.420	2.635.624
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	1.006.934
Toplam	46.420	3.644.585

Alışlar :

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	-	-
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	691.578	3.488.525
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	2.248.392
Toplam	691.578	5.736.917

Kira Geliri :

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	66.900	46.787
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	32.670	46.728
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	27.258
Toplam	99.570	120.773

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Tahlüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

Şirket ilgisizliğin firma olan Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.'den kondansatör alımı, satış ve sarf maddelerinin satımı yapmaktadır.

Şirket, şirket devri öncesi ilişkili firma olan Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Ticaret Ltd. Şti. den şalt malzemeleri alımı ve satımı yapmıştır.

Kira Gideri:

Kira Gideri:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sanel Tasarım	-	-
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	9.680	9.086
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	-
T oplam	9.680	9.086

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar

<u>Kilil Yönetici Personele Sağlanan Favdalar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	253.500	324.000
İşten çıkartılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	253.500	324.000

8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Alıcılar	5.015.359	4.202.012
Alacak senetleri	1.938.687	3.944.622
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 7)	-	199.035
Gerçekleşmemiş finansman gelireni (-)	(89.908)	(98.995)
Şüpheli ticari alacaklar	336.508	336.508
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(336.508)	(336.508)
Toplam	6.864.138	8.246.674

Şirket yönetimi 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla halen dava aşamasında olan 603.660 TL tutarındaki ticari alacakları dava sonuçlarına bakılmaksızın, 31 Aralık 2013 tarihine kadar ortaklar tarafından nakdi veya baltaz arz hisse satışı ile karşılanmasına 30 Ekim 2013 tarih ve 2013/41 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir. Söz konusu tuzar finansal tablolarda ortaklardan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır (Not 7).

30 Ekim 2013 tarihli ortaklardan alınan taahhütname çerçevesinde, bir önceki paragrafta açıklanan ve temlikte konu olan 603.660 TL tutarlık kısım da içerecek şekilde, 597.290 TL şirket ortağı Bahadır Yalçın'dan ve 596.710 TL ise şirket ortağı Serkan Dincbaş'tan toplam tutarı 1.194.000 TL olan ticari olmayan alacakların yapılacak olan halka arz kapsamında ortak satışından sonra 'Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar' hesabına mahsuben ortaklar tarafından şirkete ödemesi beyan ve taahhüt edilmiştir. Ortaklık yönetimin kurulu 30 Ekim 2013 tarih ve 2013/42 sayılı kararıyla getiye kalan ortaklardan ticari olmayan 782.097 TL alacağın yapılacak ilk kar dağıtım işlemleri esnasında ticari faiziyle birlikte borçlu ortaklardan mahsuben tahsiline karar verilmiştir.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR (devamı)

Şirket'in süpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı karşılık	336.508	353.169
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	9.147
Eksi, dönem içinde tahsil edilen	-	(25.808)
Dönem sonu karşılık	336.508	336.508

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	5.894.906	4.926.113
Borç senetleri	453.000	195.000
Diğer ticari borçlar	229.317	129.355
İlişkili taraflara borçlar (Not 7)	-	487.821
Gerçekleşmemiş finansman giderleri (-)	(109.492)	(82.507)
Toplam	6.467.731	5.655.782

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.).

9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 7)	1.976.097	1.645.771
Vergi dairesinden alacaklar	9.622	109.622
Verilen depozito ve teminatlar	93.216	38.980
Diğer çeşitli alacaklar	-	-
Toplam	2.078.935	1.794.373

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.).

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 7)	-	-
Ödenecek vergi ve fonlar	60.222	79.178
Toplam	60.222	79.178

Uzun Vadeli Diğer Borçları

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.).

BAĞIMSIZ DENETİM VE YAH A.Ş.

Kozaçioğlu Mah. Değirmen Sok. No:11

Kat:3. Kat:İkky / İSTANBUL

Tel:0216 384.53 93-94 Fx:0216 384.53 90

Erenköy / D. 173 033 5755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Cıkis</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Cıkis</u>	<u>30.09.2013</u>
Binalar	890.498	358.000	(890.498)	358.000	-	(358.000)	-
Binalar amortismanı (-)	(1.484)	(9.032)	8.904	(1.612)	(2.805)	4.417	-
Net Tutar	889.014	348.968	(881.594)	356.388	(2.805)	(353.583)	-

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman giderlerinin tamamı yıllar itibarıyla genel yönetim giderlerinde sınıflandırılmıştır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Şirket Devrinden Gelen</u>	<u>Cıkis</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Cıkis</u>	<u>30.09.2013</u>
Makine ve teçhizat	23.584	-	-	-	23.584	20.000	-	43.584
Taşıt araçları	735.590	377.700	-	(227.709)	885.581	24.644	(130.797)	779.428
Demirbaşlar	178.284	29.983	17.347	(106.735)	118.879	38.370	-	157.249
Özel maliyetler	377.399	-	3.026	-	380.425	-	-	380.425
Toplam	1.314.857	407.683	20.373	(334.444)	1.408.469	83.014	(130.797)	1.360.687

Birikmiş Amortismanlar

Makine ve teçhizat	8.174	3.545	-	-	11.719	3.292	-	15.011
Taşıtlar	197.021	176.227	-	(90.664)	282.584	122.224	(70.139)	334.669
Demirbaşlar	100.253	24.161	6.569	(84.062)	46.921	20.156	-	67.077
Özel maliyet	111.089	65.699	674	-	177.462	49.274	-	226.736
Toplam	416.537	269.632	7.243	(174.726)	518.686	194.946	(70.139)	643.493

Net Tutar	898.320				889.783			717.194
------------------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	----------------

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlık amortisman giderlerinin ilgili giderler ve maliyet hesaplarına dağılımı yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satışların maliyeti	11.377	23.718
Pazarlama satış dağıtım giderleri	55.209	76.473
Genel yönetime giderleri	128.360	176.684
Toplam amortisman gideri	<u>194.946</u>	<u>276.875</u>

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	<u>01.01.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Cikis</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Cikis</u>	<u>30.09.2013</u>
Haklar	30.495	14.514	-	45.009	13.040	-	58.049
Diğer maddi olmayan varlıklar	8.566	-	-	8.566	-	-	8.566
Toplam	39.061	14.514	-	53.575	13.040	-	66.615
Birlikmiş Amortismanlar							
Haklar	3.370	11.585	-	14.955	14.090	-	29.045
Diğer maddi olmayan varlıklar	3.219	779	-	3.998	584	-	4.582
Toplam	6.589	12.364	-	18.953	14.674	-	33.627
Net Tutar	32.472			34.622			32.988

Maddi olmayan duran varlık itfa giderlerinin tamamlı yıllar itibarıyla genel yönetime giderlerinde sınıflandırılmıştır.

BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM
Kozayteği Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 83-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan 4 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Söz konusu kira sözleşmeleri ile ilgili detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kiralanın Yer</u>	<u>Kira Başlangıç Tarihi</u>	<u>Sözleşme Bitiş Tarihi</u>
İş Yeri Kirası	01.10.2009	01.10.2014
Bursa Şube İdari Bina Kirası	01.06.2012	01.06.2017
Bursa Şube Depo Kirası	01.05.2012	01.05.2015
Fabrika Binası-Alendag	01.09.2013	31.08.2018

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiralandığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Asgari kira ödemeleri	820.348	558.321
Sarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Faaliyet kiralaması anlaşmaları:

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 1 yıl olup, 1 yıl daha uzama hakkı olan gayrimenkullerin kiralamasıyla ilgilidir. Söz konusu gayrimenkul, kiracı tarafından üretim binası ve depo olarak kullanılacaktır. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiralandığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Şirket'in gayrimenkulüne ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri aşağıdaki gibidir:

<u>Gelir olarak muhasebeleştirilen kira</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Asgari kira geliri	91.540	103.350
Sarta bağlı kira geliri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin gelirler	-	-

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	136.392	52.371
Hizmet maliyeti	(13.524)	78.345
Faiz maliyeti	3.276	2.301
Ödenen tazminatlar	-	-
Aktüeryal kazanç /(Kayıp)	8.495	3.375
Kapanış bakiyesi	134.639	136.392

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artarak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak mülhmel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını hesaplamasında 30 Eylül 2013 tarihinde geçerli olan 3.254,44 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31.12.2012: 3.033,35).

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Kosullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Sartlı Bağlı Varlıklar

Alınan teminat mektupları	Döviz Tutarı	30.09.2013
TL verilen teminat mektupları	2.734.958	2.734.958
USD verilen teminat mektupları	-	-
Avro verilen teminat mektupları	821.462	2.064.909
Toplam		4.799.867

Sartlı Bağlı Yükümlülükler

Verilen teminat mektupları	Döviz Tutarı	30.09.2013	Döviz Tutarı	31.12.2012
TL verilen teminat mektupları	2.120.122	2.120.122	2.032.379	2.032.379
USD verilen teminat mektupları	1.170.538	2.381.109	87.840	156.584
Avro verilen teminat mektupları	614.316	1.688.386	1.187.321	2.792.224
Toplam		6.189.617		4.981.187

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Şirket tarafından verilen TRİ'lerin verildikleri yerler itibarıyla dağılımı aşağıda yer almaktadır.

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.799.867	4.981.187
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	4.799.867	4.981.187

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Personeler borçlar	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	122.396	36.560
	53.086	49.263
Toplam	175.482	85.823

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İş avansları	68.800	45.036
Toplam	68.800	45.036

Diğer Duran Varlıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2013	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık Payı (%)
Bahadır Yalçın	3.825.000	45,00%	9.175	45,90%
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,00%	9.175	45,90%
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,00%	1.650	8,30%
Ödenmiş Sermaye	8.500.000		20.000	100,00%

Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.500.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır.

18.06.2012 tarihinde Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti." Şalt Merkezi" Şirket'e devredilmek suretiyle Şirket ile birleşmiştir. Şalt Merkezi'nin devir edilerek birleşme sonrası Şirket'in sermayesi 20.000 TL'ye çıkmıştır. Devir işlemi 22.06.2012 tarih 8096 sayılı TTSG'de tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket sermayesini 29.01.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla iç kaynaklardan olmak üzere 20.000 TL'den 50.000 TL arttırma kararı alınış ve 18.02.2013 tarih ve 8260 sayılı TTSG'de sermaye artırımının işleniminin tescilli ilan edilmiştir.

29.01.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla Şirket sermayesi 50.000 TL'den 4.500.000 TL'ye çıkarılmış olup söz konusu sermaye artışı iç kaynaklardan yapılmıştır.

05.03.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla iç kaynaklardan olmak üzere sermayenin 4.500.000 TL'den 4.000.000 TL arttırılarak 8.500.000 TL'ye çıkarılması kararı alınmış ve 18.03.2013 tarihli TTSG'de sermaye artırımının işleniminin tescilli ilan edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye	30 Eylül 2013	Ortaklık Payı (%)	A Grubu Hisse Adedi	B Grubu Hisse Adedi
Bahadır Yalçın	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,0%	-	850.000
Ödenmiş Sermaye	8.500.000	100,0%	90.000	8.410.000

Söz konusu sermaye artışı sonucunda Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 8.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 8.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı paylar genel kurul toplantılarında yönetim kurulu üyesi seçimi hususunda aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.ncı maddesine göre A grubu payların yönetim kurulu üye sayısının yarısını Genel Kurulda aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Halka arz edilen B grubu paylara ait herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Sermaye düzeltilmesi farkları

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Paylara ilişkin primler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	8.495	3.375
Toplam	8.495	3.375
Aktüeryal kazanç/(kayıp) hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari dönemde hesaplanan	3.375	1.284
Kapanış bakiyesi	5.120	2.091
	8.495	3.375

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	141.750	141.750
Toplam	141.750	141.750

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılmazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Gecmiş Yıl Karı / Zararları (-)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gecmiş yıllar karları / zararları (-)	384.964	5.186.476
Toplam	384.964	5.186.476

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Haziran 2013 tarihli resmi gazetede yayımlanmış olduğu Pay Tebliği'ne (VII-128.1) göre; paylarını ilk kez halka arz edecek ortaklığın başvuru tarihinden önceki iki yıl içinde anonim şirkete dönüşmüş olması durumunda; dönüşüm öncesi bilançoda yer alan öz kaynak kalemlerinin, dönüşüm sonrası anonim ortaklığın açılış bilançosunda sermaye hesabı altında bir toplulaştırma yapılmadan, bilançoda ayrı kalemler olarak dönüşüm öncesi ortaklığın devamı olacak şekilde gösterilmiş olması zorunludur.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in, aşağıda detayı verilen 13.01.2013 Limited şirket kapamış özkaynak kalemleri ile 14.01.2013 Anonim şirket açılış özkaynak kalemleri aynıdır:

ÖZKAYNAKLAR	13.01.2013		14.01.2013		Transferler		30.09.2013	
	Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000	8.480.000	8.500.000			
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-	-	-			-
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-			-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			5.785	5.785			8.495	
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			-	-	-	-	-	
Değer Artış Fonları		-	-	-	-		-	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		141.750	141.750				141.750	
Gecmiş Yıllar Karı/Zararı (-)		8.864.963	8.864.963	(8.480.000)	384.964			
Net Dönem Karı/Zararı (-)		136.870	136.870	-	2.000.225			
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		9.169.368	9.169.368		- 11.035.434			

Şirket, 13.01.2013 tarihinde ne'î değişikliğine gitmiş olup, bu tarihle kadar olan dönem karını, yeni Şirket'in sermayesine eklemiştir. 30.09.2013 tarihli gelir tablosu, önceki yıllarla karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla 9 aylık olarak düzenlenmiş olup sermayeye eklenen söz konusu geçmiş yıl karı öz kaynaklar içerisinde eksî bir kalem olarak gösterilmiştir.

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış Gelirleri , Net	01 Ocak- 30 Eylül 2013		01 Ocak- 30 Eylül 2012		01Temmuz- 30 Eylül 2013		01Temmuz- 30 Eylül 2012	
Yurtiçi satış gelirleri		16.067.603	36.279.855	5.329.689	8.340.806			
Yurtdışı satış gelirleri		4.574.434	1.787.664	695.682	187.758			
Diğer satış gelirleri		231.325	488.792	76.730	36.911			
Toplam Gelirler		20.873.362	38.556.311	6.102.101	8.565.475			
Satışın iadeleri (-)		1.714	475.099	-	72.519			
Satış iskontosu (-)		30.885	68.645	13.532	6.791			
Satış gelirleri, net		20.840.763	38.012.567	6.088.569	8.486.165			
Satışların Maliyeti (-)								
I-Satılan hizmet maliyeti		9.719.325	19.539.364	3.019.991	3.459.204			
I-Satılan ticari malın maliyeti		5.659.847	12.660.373	1.616.298	2.803.052			
II- Diğer satışların maliyeti		144.083	171.782	13.374	-			
III-Amortisman giderleri		11.377	11.332	3.219	2.888			
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)		15.534.632	32.382.851	4.652.882	6.265.144			
Brüt Satış Karı / Zararı (-)		5.306.131	5.629.716	1.435.687	2.221.021			

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Şirket'in faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gider kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır (30.09.2012 : Bulunmamaktadır).

<u>Genel yönetim giderleri (-)</u>	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2012</u>	<u>01Temmuz- 30 Eylül 2013</u>	<u>01Temmuz- 30 Eylül 2012</u>
Personel giderleri	920.016	542.495	329.673	161.751
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	158.345	95.864	12.361	33.738
Elektrik, su, ısıtma gideri	34.594	37.997	10.198	8.580
Haberleşme giderleri	53.936	36.242	30.273	11.377
Nakliye ve ulaşım giderleri	987	66.513	860	23.619
Bakım ve onarım gideri	17.602	119.674	7.009	74.298
Güvenlik hizmeti gideri	41.169	43.028	12.392	15.371
Kira giderleri	235.654	379.341	79.218	129.863
Sigortalama giderleri	1.685	18.989	94	10.060
Akaryakıt giderleri	44.772	159.057	15.936	47.725
Konaklama ve seyahat giderleri	475	34.536	-	17.685
Temsil ve ağırlama giderleri	10.118	8.828	2.861	7.648
Kargo giderleri	39.084	57.116	9.392	20.189
Araç kiralama giderleri	11.163	48.842	962	21.714
Kurtasiye gideri	17.837	3.405	4.856	792
İlan ve reklam giderleri	9.686	22.529	615	18.499
Temizlik giderleri	3.836	7.862	1.535	2.395
Amortisman ve itfa giderleri	143.034	133.100	72.609	35.448
Vergi, resim ve harçlar	89.789	183.576	10.594	30.722
Diğer	114.767	179.066	14.526	71.592
Toplam	1.948.549	2.178.060	615.964	743.066

<u>Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)</u>	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2012</u>	<u>01Temmuz- 30 Eylül 2013</u>	<u>01Temmuz- 30 Eylül 2012</u>
Personel giderleri	688.250	468.314	255.277	120.702
Nakliye ve ulaşım giderler	101.555	3.253	47.385	1.063
Bakım onarım giderleri	24.962	654	4.771	-
Müşavirlik giderleri	58.400	31.430	28.297	23.967
Kiralama giderleri	75.959	31.915	35.293	1.615
Sigortalama giderleri	35.522	6.410	10.650	1.108
Konaklama ve seyahat giderleri	142.827	28.728	71.967	2.043
Yemek giderleri	32.521	52.019	14.084	13.824
Akaryakıt giderleri	87.496	-	17.138	-
Temsil ve ağırlama giderleri	27.861	-	12.147	-
Amortisman ve itfa giderleri	55.209	67.248	4.761	43.297
Diğer	31.295	29.653	4.520	4.053
Toplam	1.361.857	719.624	506.290	211.672

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Konusu kalmayan karşılık	7.807	134.314	-	-
Kira geliri	91.540	80.450	38.490	21.900
Personel SGK iade geliri	64.403	35.951	21.958	11.633
Diğer gelirler	11.602	25.364	1.712	8.717
Toplam	175.352	276.079	62.160	42.250
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Karşılıklar	-	9.146	-	-
Diğer giderler	5.441	-	94	-
Toplam	5.441	9.146	94	-

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

<u>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</u>	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Sabit kıymet satış karı	78.255	303.254	-	-
Toplam	78.255	303.254	-	-
<u>Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)</u>	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Sabit kıymet satış zararı (-)	14.757	22.801	-	-
Toplam	14.757	22.801	-	-

26. ÖZKAYNAK YÖNTEMLİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KAR ZARARLARINDAKİ
PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

27. FİNANSMAN GELİRLERİ

<u>Finansman gelirleri</u>	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Faiz gelirleri	64.528	76.184	21.256	-
Kambiyo karları	470.689	56.416	103.972	28.132
Ertelenmiş finansman gelirleri	208.487	225.399	46.557	9.531
Toplam	743.704	357.999	171.785	37.663

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

<u>Finansman giderleri (-)</u>	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Kambyo zararları, faiz giderleri	237.028	304.634	63.635	112.238
Ertelemiş finansman giderleri	172.415	430.214	39.487	135.912
Toplam	409.443	734.848	103.122	248.150

29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01 Ocak- 30 Eylül 2013	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Temmuz- 30 Eylül 2013	01 Temmuz- 30 Eylül 2012
Tanınlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	6.400	2.614	(691)	4.388
Tanınlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	(1.280)	(523)	138	(878)
Toplam	5.120	2.091	(553)	3.510

30. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Devreden K.D.V.	704.570	67.296
Diğer K.D.V	99.440	92.406
Diğer	-	3.540
Toplam	804.010	163.242

Kurumlar Vergisi Karşılığı

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12.2012: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları geçince indirimi kabul edilmeıyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasasında yer alan istisna (işitirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağılılmadııı takdirde başka bir vergi ödememektir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılırız. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi Karşılığı (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlanmak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameletleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında mülhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	522.536	999.382
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(414.741)	(522.709)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	107.795	476.673
Gelir tablosundaki vergi karşılığı:	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(522.536)	(999.382)
Şirket devrinden gelen		(59.480)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(40.634)	156.898
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(563.170)	(901.964)

Ertelenmiş Vahık Ve Yüklümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde mülhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir (31.12.2012 : %20).

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Muhendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Ertelenmiş finansman gideri	89.908	98.995	17.981	19.799
Ticari alacaklar kur değerleme farkı	-	215.657	-	43.131
Ticari borçlar kur değerlem farkı	1.709	-	342	-
Kıdem tazminatı karşılığı	134.639	136.392	26.927	27.278
Toplam	226.256	451.044	45.250	90.208
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Ertelenmiş finansman geliri	(109.492)	(82.507)	(21.898)	(16.501)
Faiz tahakkuk geliri, net	-	(14.307)	-	(2.861)
Maddi varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(141.415)	(160.028)	(28.282)	(32.006)
Maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	-	(3.732)	-	(746)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	-	(5.548)	-	(1.110)
Toplam	(250.907)	(266.122)	(50.180)	(53.224)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net			(4.930)	36.984
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(40.634)	171.258
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			(1.280)	523
Kazançları/Kayıplarından mahsup edilen tutar				
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(41.914)	171.781

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda ki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	36.984	(142.950)
Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	(40.634)	171.781
Şirket devrinden gelen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	8.676
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplarından mahsup edilen tutar	(1.280)	(523)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(4.930)	36.984

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.500.000	20.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	2.000.225	2.362.368
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,24	118,12
Sürdürülen Faaliyetlerden Sılandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,41	228,11

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

Yabancı Para Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	661.988	-	240.863
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	387.223	65.346	92.525
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.049.211	65.346	333.388
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.049.211	65.346	333.388
10. Ticari Borçlar	182.735	18.305	52.939
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	182.735	18.305	52.939
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	182.735	18.305	52.939
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	866.476	47.041	280.449

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2012 Döviz Pozisyonu Tablosu		TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar		1.291.246	--	549.069
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)		1.121.221	33.894	451.078
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		-	-	-
3. Diğer		-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)		2.412.467	33.894	1.000.148
5. Ticari Alacaklar		-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar		-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		-	-	-
7. Diğer		-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)		-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)		2.412.467	33.894	1.000.148
10. Ticari Borçlar		(344.874)	(174.194)	(146.649)
11. Finansal Yükümlülükler		-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler		-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)		(344.874)	(174.194)	(146.649)
14. Ticari Borçlar		-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler		-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)		-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)		(344.874)	(174.194)	(146.649)
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu		2.067.592	(140.300)	853.499

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenen olası değişiklikleri ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonunda ki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

		30 Eylül 2013	
		<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>	<u>Yabancı paramn</u>
		<u>Yabancı paramn</u>	<u>%10 değer kaybı</u>
		<u>%10 değer kazancı</u>	<u>%10 değer kaybı</u>
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		9.569	(9.569)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)		9.569	(9.569)
4 -Avro net varlık / yükümlülüğü		77.079	(77.079)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)		-	-
6 -Avro net etki (4+5)		77.079	(77.079)
Toplam (3 + 6)		86.648	(86.648)

		31 Aralık 2012	
		<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>	<u>Yabancı paramn</u>
		<u>Yabancı paramn</u>	<u>%10 değer kaybı</u>
		<u>%10 değer kazancı</u>	<u>%10 değer kaybı</u>
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(25.010)	25.010
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)		(25.010)	25.010
4 -Avro net varlık / yükümlülüğü		200.717	(200.717)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)		-	-
6 -Avro net etki (4+5)		200.717	(200.717)
Toplam (3 + 6)		175.707	(175.707)

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Konyaaltı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 91-94 Fx:0216 384 55 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Ünvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLAR

A. Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

B. Finansal Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	53.791	180.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	173.331
Toplam	53.791	353.331

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	12.853	28.624
Toplam	12.853	28.624

Banka kredileri Türk Lirası cinsinden krediler olup yıllar itibarıyla ortalama etkin faiz oranları sırası ile 2013 yılı için kredi faiz oranı aralığı % 10,08- %17,56, 2012 yılı için kredi faiz oranı aralığı % 10,80- %17,56'dır.

Banka kredilerinin tümü taşıt kredileri olup, söz konusu kredilerle ilgili alınan taşıtlar üzerinde banka rehni bulunmaktadır.

a) 139.000 TL tutarındaki kredi 27 Aralık 2011 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri vade sonu olan 27 Aralık 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama faiz oranı %14,88'dir. Kredi, taşıt kredisi olup, söz konusu taşıt üzerindeki rehniyle güvence altına alınmıştır.

b) 70.000 TL tutarındaki kredi 26 Aralık 2011 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri vade sonu olan 25 Kasım 2014 tarihine kadar devam edecektir.

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecekler	53.791	353.331
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	12.853	28.624
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
Toplam	66.644	381.955

Kısa ve uzun vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oran riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, bir önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Toplam Borçlar	8.117.977	8.627.837
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(918.551)	(1.535.972)
Net Borç	7.199.426	7.091.865
Toplam Özkaynak	11.035.434	9.030.089
Toplam Sermaye	8.500.000	8.500.000
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,65	0,79

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklisini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlandırarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanım Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır). 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla finansal araç tutarları itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Koşuyolu Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3. Kordüköy / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274843 / Mersis: 34020163843399941500000000000000
Etiler Köyü V.D. 173 033 9755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)Kredi riski (devamı)**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalman kredi riskleri**

30 Eylül 2013	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	6.864.138	2.078.935	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.864.138	2.078.935	-	
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	336.508	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(336.508)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)Kredi riski (devamı)**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri**

31 Aralık 2012	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	199.035	8.047.639	1.794.373	46.488	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	199.035	8.047.639	1.794.373	46.488	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	336.508	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(336.508)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramış Varlıklar	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
30 Eylül 2013		
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	336.508	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	603.660	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
	Alacaklar	
31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	336.508	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	603.660	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

BİLGİLENDİRİSİZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kocayörge Mah. Demirten Sok.No:11
Kari:3 Kızılköy / İSTANBUL
Tel:0216 381 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9752

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013						
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>1-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>	<u>Dipnot</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.649.881	7.759.373	7.746.520	12.853	-	
Banka kredileri	66.644	66.644	53.791	12.853	-	33
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	6.467.731	6.577.223	6.577.223	-	-	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.115.506	1.115.506	1.115.506	-	-	20
31 Aralık 2012						
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>1-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>	<u>Dipnot</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.202.738	6.285.245	6.256.621	28.624	-	
Banka kredileri	381.955	381.955	353.331	28.624	-	33
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	5.655.782	5.738.289	5.738.289	-	-	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	165.001	165.001	165.001	-	-	20

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işleme olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtiaların fiyat değişim riskidir. Şirket'in yurtdışı maddi duran varlık alınlarının olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmaması beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Borçlar (Not 8)	66.644	381.955
Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 6)	-	46.488

Değişken faizli finansal araçlar bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

İLİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Koşuyolu Mah. Değirmen Sok. No:17
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
E-posta: Y.O. 173 033 5755

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Muhendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2013	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun Değer	Dipnot
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	918.551	-	-	-	918.551	918.551	6
Ticari alacaklar	-	6.954.046	-	-	-	6.954.046	6.864.138	8
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	33
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	66.644	-	-	-	66.644	66.644	33
Ticari borçlar	-	6.577.223	-	-	-	6.577.223	6.467.731	8
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2012								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.535.972	-	-	-	1.535.972	1.535.972	6
Ticari alacaklar	-	8.345.669	-	-	-	8.345.669	8.246.674	8
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	33
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	381.955	-	-	-	381.955	381.955	33
Ticari borçlar	-	5.738.289	-	-	-	5.738.289	5.655.782	8
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı : San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.)

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ

Şirket ortakları 31.05.2012 tarih ve 2012/04 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak yönetime sahip olunan Bursa Ticaret Sicili Mennurhüğü'nün 65899 sicil numarasında kayıtlı Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi "Şalt Merkezi" unvanlı firmayı Türk Ticaret Kanunu'nun şirketlerin devir almak sureti ile birleştirilmesine ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle devir almak sureti ile birleştirilmesine karar verilmiştir.

Sözkonusu birleşme TRFS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında değerlendirilmemiş olup, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve uygulamaları kapsamında Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşmesi dipnotu olarak açıklanmıştır.

Tarafların birleşmeye ilişkin olarak alınan ortaklar kurulu kararı anasözleşme tadil metni tescil ve ilanı 18.06.2012 tarihinde gerçekleşmiş olup, birleşme işlemi hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir.

Söz konusu birleşme neticesinde Şirket sermaye artırımını yaparak birleşme nedeniyle inifisah eden Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir.

Daha sonra 31.05.2012 tarih ve 2012/05 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak kontrole sahip Şalt Merkezi'nin devir yoluyla birleşme yapılması nedeni ile 10.000 TL olan Şirket sermayesi 10.000 TL daha artırılarak 20.000 TL'ye çıkarılmıştır.

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacakların tamamı ortaklardan alacaklar olup, 1.976.097 TL'nin 603.660 TL tutarlık kısmı için Şirket yönetimi halen dava aşamasında olan ticari alacakları dava sonuçlarına bakılmaksızın, 31 Aralık 2013 tarihine kadar ortaklar tarafından nakdi veya halka arz hisse satışı ile karşılanmasına 30 Ekim 2013 tarih ve 2013/41 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir. Söz konusu tutar finansal tablolarda ortaklardan ticari olmayan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır.

30 Ekim 2013 tarihli ortaklardan alınan taahhütname çerçevesinde, bir önceki paragrafta açıklanan ve temlikte konu olan 603.660 TL tutarlık kısmı da içerecek şekilde, 597.290 TL şirket ortağı Bahadır Yalçın'dan ve 596.710 TL ise şirket ortağı Serkan Dinçbaş'tan toplam tutarı 1.194.000 TL olan ticari olmayan alacakların yapılacağı olan halka arz kapsamında ortak satışından sonra "Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar" hesabına mahsuben ortaklar tarafından şirkete ödemesi beyan ve taahhüt edilmiştir. Ortaklık yönetim kurulu 30 Ekim 2013 tarih ve 2013/42 sayılı kararıyla geriye kalan ortaklardan ticari olmayan 782.097 TL alacağın yapılacağı ilk kar dağıtım işlemleri esnasında ticari faiziyle birlikte borçlu ortaklardan mahsuben tahsilatine karar verilmiştir.

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİN A.Ş.
Kozycoloji Mhcn. Deęirnen Sok. No:11
Kat:3 Koclköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 53-94 Fx:0216 384 55 90
Erenköy V.D. 173 035 5755