

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ 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") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide olmayan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

2. Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

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 gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı 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.

4. Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza Denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK İle Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nin 378'inci Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, Yönetim Kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. TTK'nin 398'inci maddesinin 4'üncü fıkrasına göre; denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378'inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket'in halka arz edilen payları 02.12.2013 tarihinden itibaren borsada işlem görmeye başlamış olup, Şirket yönetimi 2014 Ocak ayı içerisinde ilk olağan genel kurula sunmak üzere sökonusu komiteyi kurmuştur. Rapor tarihi itibarıyla komite henüz toplanmamış ve yönetime herhangi bir rapor sunmamıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

24 Şubat 2014, İstanbul

Hilmi KİRDAY

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-57
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	- 8 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	- 27 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 27 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 27 -
6. İLİŞKİLİ TARAFLAR.....	- 28 -
7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	- 29 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	- 30 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR	- 30 -
10. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR	- 31 -
11. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR	- 31 -
12. STOKLAR	- 32 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	- 32 -
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	- 33 -
15. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	- 33 -
16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 34 -
17. KİRALAMA İŞLEMLERİ	- 35 -
18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	- 35 -
19. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	- 36 -
20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	- 38 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 38 -
22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 38 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	- 41 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, , ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	- 41 -
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-).....	- 42 -
26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-).....	- 43 -
27. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 43 -
28. FİNANSMAN GİDERLERİ (-).....	- 43 -
29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	- 43 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil).....	- 44 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 46 -
32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ	- 46 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 49 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 55 -
35. ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ.....	- 57 -
36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 57 -
37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	- 57 -

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ ve TİCARET A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Ref.	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Önceki Dönem 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		32.973.074	16.286.925
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	12.065.818	1.535.972
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	199.035
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	15.577.559	8.047.639
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.538.048	1.645.771
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	67.578	148.602
Stoklar	12	3.208.380	3.725.773
Peşin Ödenmiş Giderler	13	344.725	775.855
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	97.001	163.242
Diğer Dönen Varlıklar	21	73.965	45.036
Duran Varlıklar		1.076.320	1.371.001
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	-	356.388
Maddi Duran Varlıklar	15	983.451	889.783
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	35.571	34.622
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	57.298	90.208
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		34.049.394	17.657.926

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Ref.	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.776.265	8.409.597
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	306.240	180.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	85.250	173.331
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	487.821
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	6.135.107	5.167.961
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	173.943	85.823
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	65.193	79.178
Ertelenmiş Gelirler	13	2.585.651	1.751.003
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	424.881	476.673
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	7.807
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		239.632	218.240
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	80.316	28.624
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	98.608	136.392
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	60.708	53.224
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		24.033.497	9.030.089
Ödenmiş Sermaye	22	11.500.000	20.000
Paylara İlişkin Primler	22	8.271.124	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	(43.367)	3.375
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	141.750	141.750
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	384.964	5.186.476
Net Dönem Karı/Zararı (-)		3.779.026	3.678.488
TOPLAM KAYNAKLAR		34.049.394	17.657.926

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

KAR veya ZARAR KISMI	Dipnot Ref.	Cari Dönem 01.01.-31.12.2013	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	23	35.459.042	47.178.968
Satışların Maliyeti (-)	23	(26.846.470)	(38.678.918)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		8.612.572	8.500.050
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(2.868.826)	(3.051.571)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(1.797.365)	(975.801)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	262.833	308.339
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25	(39.013)	(23.429)
FAALİYET KARI/ ZARARI (-)		4.170.201	4.757.588
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	321.426	446.784
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(14.757)	(16.326)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		4.476.870	5.188.046
Finansman Gelirleri	27	980.772	449.648
Finansman Giderleri (-)	28	(666.242)	(1.072.125)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		4.791.400	4.565.569
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	(960.294)	(1.058.862)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(52.080)	171.781
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		3.779.026	3.678.488
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
DÖNEM KÂRI/ZARARI		3.779.026	3.678.488
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0,44	183,92
DÖNEM KÂRI/ZARARI		3.779.026	3.678.488
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(58.428)	2.614
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	29	11.686	(523)
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(46.742)	2.091
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.732.284	3.680.579

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmaya cak 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
	Dipnot	Sermaye	Paylara İlişkin Primler							
31 Aralık 2011 bakiyesi	22	10.000	-	1.284	-	58.250	182.476	2.797.378	2.231.140	5.280.528
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	3.678.488	3.498.103
31 Aralık 2012 bakiyesi	22	20.000	-	3.375	-	141.750	-	5.186.476	3.678.488	9.030.089
Sermaye arttırımı		3.000.000	8.271.124	-	-	-	-	-	-	11.271.124
Transferler		8.480.000	-	-	-	-	-	(4.801.512)	(3.678.488)	-
Hisse senedi ihraç primi		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	(46.742)	-	-	-	-	3.779.026	3.732.284
31 Aralık 2013 bakiyesi	22	11.500.000	8.271.124	(43.367)	-	141.750	-	384.964	3.779.026	24.033.497

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

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Ref.	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		4.791.400	4.639.895
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman (+)	15-16	327.374	290.723
Kıdem tazminatı karşılığı	19	(37.784)	3.545
Ertelenmiş finansman geliri / gideri (-)	10	73.252	(16.488)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	10	17.541	7.807
Faiz gideri (+)	28	161.972	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		5.333.755	4.925.482
Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)	10-11	(7.327.478)	(1.822.713)
Stoklardaki azalış (+)	12	517.393	(397.095)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	13	431.130	(175.869)
Diğer dönen ve duran varlıklar	21	37.312	1.633.897
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki azalışlar/(artışlar) (-)	10-11	559.887	(3.328.111)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim	13	834.648	(159.073)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar ve Karşılıklar	20	88.120	(5.831)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	21	(7.807)	-
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		466.960	670.687
Faiz ödemeleri (-)	28	(161.972)	-
Vergi ödemeleri (-)	30	(1.023.772)	(700.396)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(718.784)	(29.709)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal varlıklardaki değişim	8	-	25.000
Yatırım amaçlı gayrimenkuldeki değişim	14	356.388	531.142
Maddi duran varlıklardaki değişim (+)	15	(400.787)	(268.338)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim (-)	16	(21.204)	(14.514)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit		(65.603)	273.290
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Sermaye artış / azalış (-)	22	3.000.000	10.000
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri, net	22	8.271.124	-
Değer artış fonlarındaki değişim	22	-	(182.476)
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-)	9	89.851	(120.887)
Aktüeryal kazanç/ kayıptaki değişim	29	(46.742)	75
Şirket devrinden gelen (Şalt Merkezi)		-	964.894
Ödenen temettüler (+)		-	(716.500)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		11.314.233	(44.894)
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	10.529.846	198.687
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	1.535.972	1.337.285
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		12.065.818	1.535.972

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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

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 projelendirmesi, tasarımı ve tesisi, orta gerilim ve alçak gerilim kompanzasyon ve harmonik filtre ürünlerinin komponent bazında satışı, 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 Merkez Mah. İlim Caddesi 121 Sokak No:2 Alemdağ Çekmeköy/İstanbul'dur. Şirketin Alaaddinbey Mahallesi Nilüfer Ticaret Merkezi-2 636 sokak No:15 Nilüfer/Bursa adresinde bir şubesi bulunmaktadır.

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

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Bahadır Yalçın	3.402.500	29,59%	9.175	45,88%
Serkan Dinçbaş	3.402.500	29,59%	9.175	45,88%
Zeynel Abidin Erdaloğlu	820.000	7,13%	1.650	8,25%
Oğuz Toptaş	575.000	5,00%	-	-
Halka açık kısım	3.300.000	28,70%	-	-
Ödenmiş Sermaye	11.500.000	100,00%	20.000	100,00%

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 11.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 11.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 11.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, 2013-2017 yılları arasında kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.ıncı 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 halka arzla birlikte nominal bedeli 3.000.000 TL sermaye artışı yaparak sermayesini 8.500.000 TL'den 11.500.000 TL'ye çıkarmıştır. Söz konusu halka arzın toplam nominal tutarı 3.300.00 TL olup 300.000 TL'si ortak satışı olarak gerçekleşmiştir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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.

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 artırma kararı almış ve 18.02.2013 tarih ve 8260 sayılı TTSG'de sermaye artırımını 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 halka arzla birlikte nominal bedeli 3.000.000 TL sermaye artışı yaparak sermayesini 8.500.000 TL'den 11.500.000 TL'ye çıkarmıştır. Söz konusu halka arzın toplam nominal tutarı 3.300.00 TL olup 300.000 TL'si ortak satışından oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2013 tarihi itibarıyla bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 65 (31.12.2012: 57) kişidir.

Şirket'in 31.12.2013 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamında bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar Şirket yönetimi tarafından 24.02.2014 tarihinde onaylanmıştır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu' nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak 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") uygularlar. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

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

Finansal tabloların IFRS'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 edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Uygulamasına 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 olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

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

2.1.7.TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 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 TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) 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 netleştirilememiş 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 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 aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını zaten diğer kapsamlı gelir olarak yansıttığı için, aktüeryal kazanç/kaybın muhasebeleştirilmesinde oluşan değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine bir etkisi olmamıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak 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 hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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 durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği 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 olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 35' de sunmaktadır. Standardın Şirket'in dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı 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 muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

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 merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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 hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. 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 erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK 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 KGK 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 muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme 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 kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten 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. İşletme 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 yayınlamıştır. 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, ertelenmiş vergi etkisini de dikkate alarak özkaynaklarda ve diğer kapsamlı gelir altında göstermiştir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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

UMS/UFRS 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 müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı:

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

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi
 - Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
 - Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
 - İşlemle ilişkili 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 oranı 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, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştukça sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

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 ömrü 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 alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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. Sınıflandırma, 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 itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı 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 temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık yatırımı bulunmamaktadır.

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 değerlendirmeye 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 tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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 azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği 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 düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle 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 itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması 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, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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 tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek 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 olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. 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.

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 ölçülürler.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Maliyet Yöntemi

Şirket, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, maliyet yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmüştür (31 Aralık 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, anılan 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, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

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

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı 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 varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları 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, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanı tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya 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 düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 14).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Maliyet Yöntemi

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

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

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı 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 31 Aralık 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

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 ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Varlık	Faydalı Ömür	Faydalı Ömür
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Haklar	10-15 yıl	10-15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	3-10 yıl	3-10 yıl

Kiralamalar

Faaliyet Kiralaması

- Şirket - kiracı olarak

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

- Kiraya Veren Durumunda Şirket

Faaliyet kiralaması gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem kullanılarak eşit tutarlarda gelir tablosuna kaydedilir. Kiraya verme işleminin müzakere edilmesi ve gerçekleşmesi için başlangıç aşamasında katlanılan doğrudan maliyetler de kiraya verilen varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü 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 gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. 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, oluşukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına 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 geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme 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 36).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının 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.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu 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 güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 6).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 19).

Nakit Akımının Raporlanması

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

İşletme faaliyetlerden 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) kullandığı 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 hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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 düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Finansal tabloların TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetiminin, politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahmin ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerdeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 10– Ticari alacaklar

Not 19– Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Not 19 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 30 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

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 vermiş olup, 18.06.2012 tarihinde Şalt Merkezi'nin devri gerçekleşmiştir. Söz konusu 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 dipnotunda (Dipnot 36) açıklanmıştır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket yönetimi, Şirket'in 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/TFRS ile aynıdır.

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

	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012
<u>Satışlar</u>		
Elektrik Panosu	17.495.097	21.237.232
THYRIS	106.048	268.973
Diğer Ürünler (Sürücüler, Şalt Malzemeleri) Hizmet Satışları	17.857.897	25.672.763
<u>Toplam Satışlar</u>	35.459.042	47.178.968

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar :

<u>Ortaklar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Bahadır Yalçın	-	708.106	-	792.872
Serkan Dinçbaş	-	826.024	-	792.533
Zeynel Abidin Erdaloğlu	-	3.918	-	60.366
<u>İlişkili kuruluşlar</u>				
Sanel Tasarım *	-	-	199.035	-
Toplam (Not 10-11)	-	1.538.048	199.035	1.645.771

Şirket ortakları halka arz öncesinde vermiş oldukları 30 Ekim 2013 tarihli taahhüt name çerçevesinde 02.12.2013 tarihinde halka arzla birlikte 300.000 adet mevcut ortakların hissesi halka arz edilmiş olup halka arzdan elde edilen tutarın ortaklara isabet eden kısmı halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan 1.127.038 TL net tutar halka arzdan önce ortaklar tarafından temlik alınan alacakları da kapsayacak şekilde "Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar" hesabından mahsup edilerek Şirket hesabına aktarılmıştır. Şirket bilanço tarihi itibarıyla ortaklardan ticari olmayan alacakları için yasal kayıtlarında 41.881 TL tutarında faiz hesaplayıp ortaklara fatura etmiştir.

İlişkili Taraflara Borçlar :

<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari 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 10)	-	-	487.821	-

Satışlar :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	-	2.027
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	81.104	2.635.624
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	1.006.934
Toplam	81.104	3.644.585

Alışlar :

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	-	-
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	1.034.688	3.488.525
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	2.248.392
Toplam	1.034.688	5.736.917

(*) Sanel Tasarım Mimarlık İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (Sanel SVC Enerji Sistemleri Mühendislik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

<u>Kira Geliri :</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	94.500	46.787
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	43.560	46.728
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	27.258
Toplam	138.060	120.773

Şirket ilişkili firma olan Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.'den kondansatör alımı, şalt ve sarf malzemeleri 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.

<u>Kira Gideri:</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sanel Tasarım	-	-
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	13.310	9.086
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	-
Toplam	13.310	9.086

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	336.000	324.000
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	336.000	324.000

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kasa	31.589	2.253
Bankalar		
-Vadeli mevduat	10.064.110	46.488
-Vadesiz mevduat	1.056.845	1.092.643
Diğer hazır değerleri	913.274	394.588
Toplam	12.065.818	1.535.972

Vadeli mevduatların ortalama vadesi 60 gündür (31.12.2012 ; 30 gün) ve detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
TL	9,00	10.064.110	-	-
Euro	-	-	1,75	46.488
Toplam Vadeli Mevduat		10.064.110		46.488

Diğer hazır değerlerler Şirket'in B tipi likit fonlarından oluşmaktadır.

31.12.2013 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj ve kısıtlama bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	306.240	180.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	85.250	173.331
Toplam	391.490	353.331

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	80.316	28.624
Toplam	80.316	28.624

Banka kredileri Türk Lirası cinsinden krediler olup yıllar itibariyle 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, sözkonusu kredilerle ilgili alınan taşıtlar üzerinde banka rehni bulunmaktadır.

a) 145.000 TL tutarındaki kredi 26 Aralık 2013 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri vade sonu olan 25 Aralık 2015 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama faiz oranı %11,72'dir. Kredi, taşıt kredisi olup, sözkonusu taşıt üzerindeki rehinle 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:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecekler	391.490	353.331
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	80.316	28.624
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
Toplam	471.806	381.955

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

10.TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ticari alacaklar	13.070.068	4.202.012
Alacak senetleri	2.675.290	3.944.622
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 7)	-	199.035
Gerçekleşmemiş finansman gelirleri (-)	(167.799)	(98.995)
Şüpheli ticari alacaklar	330.652	336.508
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(330.652)	(336.508)
Toplam	<u>15.577.559</u>	<u>8.246.674</u>

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem başı karşılık	336.508	353.169
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	17.541	9.147
Eksi, dönem içinde tahsil edilen	(23.397)	(25.808)
Dönem sonu karşılık	<u>330.652</u>	<u>336.508</u>

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ticari borçlar	4.768.084	4.926.113
Borç senetleri	1.266.499	195.000
Diğer ticari alacaklar	195.071	129.355
İlişkili taraflara borçlar (Not 7)	-	487.821
Gerçekleşmemiş finansman giderleri (-)	(94.547)	(82.507)
Toplam	<u>6.135.107</u>	<u>5.655.782</u>

10.TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

11.DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	1.538.048	1.645.771
Vergi dairesinden alacaklar	9.622	109.622
Verilen depozito ve teminatlar	57.956	38.980
Toplam	<u>1.605.626</u>	<u>1.794.373</u>

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

11.DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	65.193	79.178
Toplam	65.193	79.178

Uzun Vadeli Diğer Borçları

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	1.813.595	496.577
Yarı mamuller	-	9.038
Ticari mallar	1.394.785	3.220.158
Toplam	3.208.380	3.725.773

Şirket'in, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır.

Dolayısıyla, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

Stoklar üzerinde 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 1.750.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2012: 750.000 TL).

13.PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	30.441	31.001
Verilen sipariş avansları	314.284	744.854
Toplam	344.725	775.855

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan sipariş avansları	2.585.651	1.751.003
Toplam	2.585.651	1.751.003

Alınan sipariş avansları Şirket'in cari dönemde yaptığı sözleşmelere istinaden alınan avanslardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

14.YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2013</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.

15.MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Giriş</u>	<u>Şirket Devrinden Gelen</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2013</u>
Makine ve teçhizat	23.584	-	-	-	23.584	58.495	-	82.079
Taşıt araçları	735.590	377.700	-	(227.709)	885.581	204.038	(227.046)	862.574
Demirbaşlar	178.284	29.983	17.347	(106.735)	118.879	76.443	-	195.322
Özel maliyetler	377.399	-	3.026	-	380.425	177.726	-	558.151
Toplam	1.314.857	407.683	20.373	(334.444)	1.408.469	516.702	(227.046)	1.698.126

Birikmiş Amortismanlar

Makine ve teçhizat	8.174	3.545	-	-	11.719	6.546	-	18.266
Taşıtlar	197.021	176.227	-	(90.664)	282.584	170.470	(111.134)	341.920
Demirbaşlar	100.253	24.161	6.569	(84.062)	46.921	28.859	-	75.781
Özel maliyet	111.089	65.699	674	-	177.462	101.244	-	278.708
Toplam	416.537	269.632	7.243	(174.726)	518.686	307.119	(111.134)	714.675
Net Tutar	898.320				889.783			983.451

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

15.MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satışların maliyeti	51.247	23.718
Pazarlama satış dağıtım giderleri	35.019	76.473
Genel yönetim giderleri	220.852	176.684
Toplam amortisman gideri	<u>307.119</u>	<u>276.875</u>

16.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2013</u>
Haklar	30.495	14.514	-	45.009	21.204	-	66.213
Diğer maddi olmayan varlıklar	8.566	-	-	8.566	-	-	8.566
Toplam	<u>39.061</u>	<u>14.514</u>	<u>-</u>	<u>53.575</u>	<u>21.204</u>	<u>-</u>	<u>74.779</u>

Birikmiş Amortismanlar

Haklar	3.370	11.585	-	14.955	19.476	-	34.431
Diğer maddi olmayan varlıklar	3.219	779	-	3.998	779	-	4.777
Toplam	<u>6.589</u>	<u>12.364</u>	<u>-</u>	<u>18.953</u>	<u>20.255</u>	<u>-</u>	<u>39.208</u>

Net Tutar	<u>32.472</u>	<u>34.622</u>	<u>35.571</u>
------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Maddi olmayan duran varlık itfa giderlerinin tamamı yıllar itibarıyla genel yönetim giderlerinde sınıflandırılmıştır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

17.KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan 5 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Söz konusu kira sözleşmeleri ile ilgili detayı aşağıdaki gibidir;

<u>Kiralanan Yer/Araç</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
Fabrika Binası-Alemdağ	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 kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Asgari kira ödemeleri	855.794	558.321
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Faaliyet kiralaması anlaşmaları:

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 1 yıl olup, 1 yıl daha uzatma 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 kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

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

Gelir olarak muhasebeleştirilen kira	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Asgari kira geliri	53.050	103.350
Şarta bağlı kira geliri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin gelirler	-	-

18.VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

19.KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**Kısa vadeli karşılıklar****Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

Cari dönem itibarıyla izin karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Taşıt cezaları	-	7.807
Toplam	-	7.807

Şirket aleyhine cari dönem ve önceki dönemlerde açılan ve devam eden herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	98.608	136.392
Toplam	98.608	136.392

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,76%	3,21%
Emeklilik olasılığı (%)	72,49%	73,36%
	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	136.459	52.371
Hizmet maliyeti	28.873	79.106
Faiz maliyeti	4.696	2.301
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(58.428)	2.614
Ödenen tazminatlar	(12.992)	-
Kapanış bakiyesi	98.608	136.392

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

19.KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 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.)

Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Şartı Bağlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Şartı Bağlı Yükümlülükler

Verilen teminat mektupları	Döviz Tutarı	31.12.2013	Döviz Tutarı	31.12.2012
TL verilen teminat mektupları	442.822	442.822	2.032.379	2.032.379
USD verilen teminat mektupları	830.000	1.771.469	87.840	156.584
Avro verilen teminat mektupları	298.162	875.553	1.187.321	2.792.224
Toplam		3.089.844		4.981.187

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.089.844	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	3.089.844	4.981.187

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

20.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	117.663	36.560
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	56.280	49.263
Toplam	173.943	85.823

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İş avansları	73.965	45.036
Toplam	73.965	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 .)

22.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Bahadır Yalçın	3.402.500	29,59%	9.175	45,88%
Serkan Dinçbaş	3.402.500	29,59%	9.175	45,88%
Zeynel Abidin Erdaloğlu	820.000	7,13%	1.650	8,25%
Oğuz Toptaş	575.000	5,00%	-	-
Halka açık kısım	3.300.000	28,70%	-	-
Ödenmiş Sermaye	11.500.000	100,00%	20.000	100,00%

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 11.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 11.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 11.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.ıncı 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

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 artırma kararı almış ve 18.02.2013 tarih ve 8260 sayılı TTSG'de sermaye artırımını işleminin tescili 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 artırılarak 8.500.000 TL'ye çıkarılması kararı alınmış ve 18.03.2013 tarihli TTSG'de sermaye artırımını işleminin tescili ilan edilmiştir.

Şirket 02.12.2013 tarihinde halka arzla birlikte nominal bedeli 3.000.000 TL sermaye artışı yaparak sermayesini 8.500.000 TL'den 11.500.000 TL'ye çıkarmıştır. Söz konusu halka arzın toplam nominal tutarı 3.300.00 TL olup 300.000 TL'si ortak satışından oluşmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farkları

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Paylara ilişkin primler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(43.367)	3.375
Toplam	<u>(43.367)</u>	<u>3.375</u>

Aktüeryal kazanç/(kayıp) hareket tablosu

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Açılış bakiyesi	3.375	1.284
Cari dönemde hesaplanan	(46.742)	2.091
Kapanış bakiyesi	<u>(43.367)</u>	<u>3.375</u>

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

22.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş 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 yayınlamış 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.

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

ÖZKAYNAKLAR	13.01.2013	14.01.2013	Transferler	Sermaye Artışı	31.12.2013
Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000	-		24.033.497
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.000	20.000	8.500.000	3.000.000	11.500.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	8.271.124	8.271.124
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	5.785	5.785	-	-	(43.367)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-
Değer Artış Fonları	-	-	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	141.750
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	-	-	(8.500.000)	-	384.964
Net Dönem Karı/Zararı (-)	(5.785)	(5.785)	-	-	3.779.026
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	20.000	20.000	-	11.271.124	24.033.497

Şirket, 13.01.2013 tarihinde nev'i değişikliğine gitmiş olup, bu tarihe kadar olan dönem karını, yeni Şirket'in sermayesine eklemiştir. 31.12.2013 tarihli gelir tablosu, önceki yıllarla karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla 12 aylık olarak düzenlenmiş olup sermayeye eklenen söz konusu geçmiş yıl karı öz kaynaklar içerisinde eksi bir kalem olarak gösterilmiştir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

23.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış Gelirleri , Net	01 Ocak– 31 Aralık 2013	01 Ocak– 31 Aralık 2012
Yurtiçi satış gelirleri	28.093.447	44.015.984
Yurtdışı satış gelirleri	6.955.115	3.195.241
Diğer satış gelirleri	469.876	636.431
Toplam Gelirler	35.518.438	47.847.656
Satıştan iadeler (-)	1.714	541.978
Satış iskontosu (-)	57.682	126.710
Satış gelirleri, net	35.459.042	47.178.968
Satışların Maliyeti (-)		
I-Satılan hizmet maliyeti	17.971.421	23.976.983
I-Satılan ticari malın maliyeti	8.611.206	14.506.435
II- Diğer satışların maliyeti	212.596	171.782
III-Amortisman giderleri	51.247	23.718
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	26.846.470	38.678.918
Brüt Satış Karı / Zararı (-)	8.612.572	8.500.050

24.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, , ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Genel yönetim giderleri (-)	01 Ocak– 31 Aralık 2013	01 Ocak– 31 Aralık 2012
Personel giderleri	1.215.911	895.310
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	207.168	185.213
Elektrik, su, ısınma gideri	48.985	50.543
Haberleşme giderleri	72.482	53.321
Nakliye ve ulaşım giderleri	987	97.122
Bakım ve onarım gideri	43.514	152.305
Güvenlik hizmeti gideri	64.870	58.074
Kira giderleri	318.083	511.622
Sigortalama giderleri	3.154	28.144
Akaryakıt giderleri	59.547	222.840
Konaklama ve seyahat giderleri	475	48.098
Temsil ve ağırlama giderleri	17.814	9.257
Kargo giderleri	52.335	70.784
Araç kiralama giderleri	13.241	72.134
Kırtasiye gideri	22.410	6.456
İlan ve reklam giderleri	119.607	28.053
Temizlik giderleri	4.601	12.986
Amortisman ve itfa giderleri	241.107	198.080
Vergi, resim ve harçlar	229.694	160.374
Borsa işlem giderleri	23.801	-
Diğer	109.040	190.855
Toplam	2.868.826	3.051.571

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

24.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, , ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-) (devamı)

<u>Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Personel giderleri	894.177	665.336
Nakliye ve ulaşım giderleri	144.764	5.082
Bakım onarım giderleri	30.792	2.204
Müşavirlik giderleri	86.774	33.225
Kiralama giderleri	111.198	49.433
Sigortalama giderleri	45.793	10.692
Konaklama ve seyahat giderleri	194.760	40.801
Yemek giderleri	46.648	69.673
Akaryakıt giderleri	138.983	-
Temsil ve ağırlama giderleri	37.271	-
Amortisman ve itfa giderleri	35.019	76.473
Diğer	31.186	22.882
Toplam	1.797.365	975.801

Şirket'in faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gider kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

25.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Konusu kalmayan karşılık	31.204	134.314
Kira geliri	14.757	103.350
Personel SGK iade geliri	64.403	51.289
Diğer gelirler	152.469	19.386
Toplam	262.833	308.339

<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Karşılıklar	17.541	16.954
Diğer giderler	21.472	6.475
Toplam	39.013	23.429

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

26.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

<u>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Faiz gelirleri	185.915	183.052
Sabit kıymet satış karı	135.511	263.732
Toplam	321.426	446.784

Cari dönem faiz gelirlerinin 41.881 TL'lik kısmı ortaklardan ticari olmayan alacaklara yürütülen yasal faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

<u>Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Sabit kıymet satış zararı (-)	14.757	16.326
Toplam	14.757	16.326

27.FİNANSMAN GELİRLERİ

<u>Finansman gelirleri</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Kambiyo karları	787.230	237.340
Ertelenmiş finansman gelirleri	193.542	212.308
Toplam	980.772	449.648

28.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

<u>Finansman giderleri (-)</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Kredi faiz giderleri	161.972	309.602
Kambiyo zararları	253.964	367.915
Ertelenmiş finansman giderleri	250.306	394.608
Toplam	666.242	1.072.125

29.DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2013</u>	<u>01 Ocak– 31 Aralık 2012</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(58.428)	2.614
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	11.686	(523)
Toplam	(46.742)	2.091

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

30.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Devreden K.D.V.	-	67.296
Diğer K.D.V	97.001	92.406
Diğer	-	3.540
Toplam	97.001	163.242

Kurumlar Vergisi Karşılığı

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12.2012 : % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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 beyannamesi 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 sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	960.294	999.382
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(535.413)	(522.709)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	424.881	476.673

<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı:</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(960.294)	(999.382)
Şirket devrinden gelen	-	(59.480)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(52.080)	171.781
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(1.012.374)	(887.081)

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

30.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)**Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler**

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 muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir (31.12.2012 : %20).

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Ertelenmiş finansman geliri	167.799	98.995	33.559	19.799
Şüpheli ticari alacak karşılığı	17.541	-	3.508	-
Ticari alacaklar kur değerleme farkı	-	215.657	-	43.131
Maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	2.545	-	509	-
Kıdem tazminatı karşılığı	98.608	136.392	19.722	27.278
Toplam	286.493	451.044	57.298	90.208

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri

Ertelenmiş finansman gideri	(94.547)	(82.507)	(18.909)	(16.501)
Bankalar-vadeli mevduat faiz geliri	(64.110)	-	(12.822)	-
Faiz tahakkuk geliri, net	-	(14.307)	-	(2.861)
Maddi duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(144.880)	(160.028)	(28.977)	(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	(303.537)	(266.122)	(60.708)	(53.224)

Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(17.044)	184.922	(3.410)	36.984
---	-----------------	----------------	----------------	---------------

Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(40.394)	171.258
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	(11.686)	523
Kazançları/Kayıplarından mahsup edilen tutar		
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(52.080)	171.781

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda ki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	36.984	(142.950)
Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	(52.080)	171.781
Şirket devrinden gelen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	8.676
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(523)
Kazançları/Kayıplarından mahsup edilen tutar	11.686	
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(3.410)	36.984

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	11.500.000	20.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	3.779.026	3.678.488
Hisse başına kar / zararı (-) (TL)	0,44	183,92
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	2,75	355,20

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. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	609.299	-	207.492
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.005.972	389.304	59.622
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.615.271	389.304	267.114
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)	1.615.271	389.304	267.114
10. Ticari Borçlar	130.791	-	44.540
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	130.791	-	44.540
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)	130.791	-	44.540
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.484.480	389.304	222.574

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Yükümlükler (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 değişikliği 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)**

31 Aralık 2013		
<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>		
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	83.089	(83.089)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	83.089	(83.089)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	65.359	(65.359)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 -Avro net etki (4+5)	65.359	(65.359)
Toplam (3 + 6)	148.448	(148.448)

31 Aralık 2012		
<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>		
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
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 / yükümlülük	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)

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

33.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı 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.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	10.015.897	8.627.837
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(12.065.818)	(1.535.972)
Net Borç	(2.049.921)	7.091.865
Toplam Özkaynak	24.033.497	9.030.089
Toplam Sermaye	11.500.000	11.500.000
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,09)	0,79

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi 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 sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı 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). 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 2013	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	15.577.559	1.605.626	10.064.110	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	15.577.559	1.605.626	10.064.110	
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)	-	330.652	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(330.652)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Taraf			
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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		
	<u>Alacaklar</u>	
<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	330.652	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	17.541	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
	<u>Alacaklar</u>	
<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>
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	-	-

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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.

31 Aralık 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	9.257.757	9.352.304	9.271.988	80.316	-	
Banka kredileri	471.806	471.806	391.490	80.316	-	9
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	6.135.107	6.229.654	6.229.654	-	-	10
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.650.844	2.650.844	2.650.844	-	-	11
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	-	9
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	5.655.782	5.738.289	5.738.289	-	-	10
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	165.001	165.001	165.001	-	-	11

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket'in yurtdışı maddi duran varlık alımlarının 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 bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Finansal Borçlar (Not 8)	471.806	381.955
Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 6)	10.064.110	46.488

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

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

	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
31 Aralık 2013								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	12.001.709	-	-	-	12.001.709	12.065.819	7
Ticari alacaklar	-	15.745.358	-	-	-	15.745.358	15.577.559	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	471.806	-	-	-	471.806	471.806	9
Ticari borçlar	-	6.229.654	-	-	-	6.229.654	6.135.107	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2012								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.535.971	-	-	-	1.535.971	1.535.971	7
Ticari alacaklar	-	8.345.669	-	-	-	8.345.669	8.246.674	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	381.955	-	-	-	381.955	381.955	9
Ticari borçlar	-	5.738.289	-	-	-	5.738.289	5.655.782	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

	<u>31.12.2013</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar	-	-	-	-

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

	<u>31.12.2012</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar	-	-	-	-

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

35.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 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.

Söz konusu 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 infisah eden Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir.

36.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).