

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

01.01.2020 – 31.03.2020 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Özet Dipnotlar

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Sayfa No.

Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	5
Özet Konsolide Nakit Akış Tabloları	6

Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 – İşletme Birleşmeleri	23
Not 4 – Bölümlere Göre Raporlama	23
Not 5 – Nakit ve Nakit Benzerleri	24
Not 6 – Finansal Yatırımlar	24
Not 7 – Finansal Borçlanmalar	24
Not 8 – Ticari Alacak ve Borçlar	25
Not 9 – Diğer Alacaklar ve Borçlar	26
Not 10 – Stoklar	26
Not 11 – Maddi Duran Varlıklar	26
Not 12 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27
Not 13 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	28
Not 14 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	29
Not 15 – İnşaat ve Taahhüt Sözleşmeleri	30
Not 16 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	30
Not 17 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler	30
Not 18 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	30
Not 19 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	31
Not 20 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	32
Not 21 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler	32
Not 22 – Finansman Giderleri	32
Not 23 – Finansman Gelirleri	33
Not 24 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	33
Not 25 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	34
Not 26 – İlişkili Taraf Açıklamaları	35
Not 27 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	36
Not 28 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)	41
Not 29 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	41
Not 30 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	42

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihleri İtibarıyla****Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden sınıflandırılmış)
	Notlar	31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		30.176.753	28.816.906
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.802.134	1.782.231
Ticari Alacaklar		10.611.502	10.060.544
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-26	87.489	64.182
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	10.524.013	9.996.362
Diğer Alacaklar		3.233.945	3.122.846
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-26	2.840.398	2.820.529
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	393.547	302.317
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	15	3.019.891	2.013.932
Stoklar	10	7.675.215	7.897.555
Peşin Ödenmiş Giderler	16	1.741.231	1.988.744
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	43.192	70.098
Diğer Dönen Varlıklar	17	2.049.643	1.880.956
(Ara Toplam)		30.176.753	28.816.906
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		20.371.849	19.264.958
Finansal Yatırımlar	6	100.000	149.700
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.141.834	646.750
Maddi Duran Varlıklar	11	8.660.787	8.782.599
Kullanım Hakkı Varlıkları		698.525	458.599
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		4.786.254	4.787.996
-Şerefiye	3	4.598.253	4.598.253
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	188.001	189.743
Peşin Ödenmiş Giderler	16	18.881	18.077
Ertelenmiş Vergi Varlığı		4.579.811	4.067.099
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	17	385.757	354.138
TOPLAM VARLIKLAR		50.548.602	48.081.864

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihleri İtibarıyla****Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden sınıflandırılmış)
	Notlar	31.03.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.819.517	19.816.421
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	257.616	468.011
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	478.251	179.601
Ticari Borçlar		10.326.637	9.940.709
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-26	184.233	-
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	8	10.142.404	9.940.709
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	14	1.373.079	927.605
Diğer Borçlar		2.601.152	3.869.871
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-26	2.315.214	2.986.179
-İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar	9	285.938	883.692
Ertelenmiş Gelirler	16	2.808.115	1.231.692
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	85.151	1.756.620
Kısa Vadeli Karşılıklar		416.165	309.872
-Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Karş.	14	256.183	260.890
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	159.982	48.982
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.473.351	1.132.440
(Ara toplam)		20.819.517	19.816.421
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına		-	-
İlişkin Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.685.848	3.631.901
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	570.959	380.596
Uzun Vadeli Karşılıklar		815.378	455.501
-Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Karş.	14	815.378	455.501
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		3.299.511	2.753.140
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	-	42.664
Özkaynaklar		25.043.237	24.633.542
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		21.933.372	21.511.623
Ödenmiş Sermaye	18	13.225.000	13.225.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	18	6.546.024	6.546.024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.747.682	1.942.892
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları /			
Azalışları	18	1.976.067	1.976.067
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	18	(228.385)	(33.175)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	1.313.398	1.016.175
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(1.515.691)	(3.930.412)
Net Dönem Karı / Zararı	25	616.959	2.711.944
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.109.865	3.121.919
TOPLAM KAYNAKLAR		50.548.602	48.081.864

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2020- 31.03.2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2019- 31.03.2019
Hasılat	19	6.404.782	3.268.522
Satışların Maliyeti (-)	19	(6.172.240)	(2.243.519)
Brüt Kar/ (Zarar)		232.542	1.025.003
Genel Yönetim Giderleri (-)		(417.939)	(790.388)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		-	(131.949)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	2.098.430	2.204.530
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(814.836)	(1.955.033)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		1.098.197	352.163
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	45.475	157.110
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	-	(1.832.349)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		1.143.672	(1.323.076)
Finansman Gelirleri	23	21.038	25.016
Finansman Giderleri (-)	22	(251.845)	(240.951)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		912.865	(1.539.011)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(260.788)	190.392
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	24	(161.222)	(34.749)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	24	(99.566)	225.141
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		652.077	(1.348.619)
Durdurulan Faaliyetler		-	-
Dönem Karı/(Zararı)		652.077	(1.348.619)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		616.959	(1.678.176)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		35.118	329.557
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	0,047	(0,102)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2020- 31.03.2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2019- 31.03.2019
Dönem Kârı/Zararı		652.077	(1.348.619)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(242.382)	(1.160)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(308.289)	(1.450)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	65.907	290
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		409.695	(1.349.779)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		409.695	(1.349.779)
Ana Ortaklık Payları		374.577	(1.666.652)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		35.118	316.873

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ölçüm kazanç / kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		
1 Ocak 2019	13.225.000	6.546.024	922.927	8.739	-	796.530	(4.489.977)	17.009.243	-	17.009.243
Transferler	-	-	-	-	-	(4.489.977)	4.489.977	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	-	-	93.248	-	1.976.067	(236.966)	-	1.832.349	2.685.191	4.517.540
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(17.011)	-	-	(1.678.176)	(1.695.187)	316.873	(1.378.314)
31 Mart 2019	13.225.000	6.546.024	1.016.175	(8.272)	1.976.067	(3.930.413)	(1.678.176)	17.146.405	3.002.064	20.148.469
1 Ocak 2020	13.225.000	6.546.024	1.016.175	(33.175)	1.976.067	(3.930.412)	2.711.944	21.511.623	3.121.919	24.633.542
Transferler	-	-	-	-	-	2.711.944	(2.711.944)	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	297.223	-	-	(297.223)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(195.210)	-	-	616.959	421.749	(12.054)	409.695
31 Mart 2020	13.225.000	6.546.024	1.313.398	(228.385)	1.976.067	(1.515.691)	616.959	21.933.372	3.109.865	25.043.237

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2019
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / zararı		652.077	(1.348.619)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		194.498	161.599
Alacaklarda değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	8	(242.412)	(179.483)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / iptali ile ilgili düzeltmeler		46.880	14.071
Dava ve/veya ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		111.000	-
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	24	260.788	(233.400)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		44.896	149.506
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		49.700	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(23.307)	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(285.239)	2.409.223
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	(91.230)	(6.044.207)
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	(19.869)	4.143.877
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülüklerindeki artış / azalış	15	(1.005.959)	(180.029)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	222.340	(521.245)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	16	246.709	(306.590)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	8	201.695	(2.626.672)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	8	184.233	(531.085)
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	14	445.474	278.735
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış	9	(597.754)	607.629
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış	9	(670.965)	3.850.679
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	16	1.576.423	1.599.648
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış / artış ile ilgili düzeltmeler		(173.400)	(147.219)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(458.376)	-
Vergi iadeleri / ödemeleri		(76.070)	(73.013)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		592.132	1.023.405
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.288)	(12.049)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(500.000)	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(502.288)	(12.049)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(81.210)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		11.269	(672.600)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(69.941)	(672.600)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		19.903	338.756
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		1.782.231	3.515.275
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	5	1.802.134	3.854.031

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet 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.

Şirket’in 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 hizmetleridir. 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 payları 25.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket’in yönetim merkezi adresi, "Salacak Mahalesi Salacak İşkele Caddesi No:22 Üsküdar/İstanbul"dur.

San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kategorileri itibarıyla çalışan personelinin sayısı 131’dir (2019: 66).

Şirket’in ortaklık yapısı şöyledir;

Adı	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş.(A Grubu)	0,78	103.500	0,78	103.500
Halka açık kısım	99,22	13.121.500	99,22	13.121.500
Toplam	100,00	13.225.000	100,00	13.225.000

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 13.225.000 TL (2019: 13.225.000 TL) olan Şirket sermayesinin %99,16’sı halka açıktır.

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 13.225.000 adet hisseye ayrılmıştır. 13.225.000 adet hissenin 103.500 adedi A grubu, geri kalan 13.121.500 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. (2019: Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 13.225.000 adet hisseye ayrılmıştır. 11.500.000 adet hissenin 103.500 adedi A grubu, geri kalan 13.121.500 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 75.000.000 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.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar (etkin orana göre)

Şirket Adı	Pay (%)
Gökmedrese Sağlık Hizmetleri A.Ş.	100,00
Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş.	57,44

Gökmedrese Sağlık Hizmetleri A.Ş.: 20.02.2019 tarih 2019/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketin ilişkili tarafı Sas Grup Sağlık A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Gökmedrese Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin, 6.000.000 TL Sermayesini oluşturan payların tamamının Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda tespit edilen 8.154.596 TL değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde 8.000.000 TL bedelle %100’ünün alınmasına karar verilmiştir.

Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş.: Şirket 09 Kasım 2018 tarihli yönetim kurulu toplantısında, %32,44’ü Abdurrahman Yıldırım’a %25’i Sena Yıldırım’a ait olan Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş hisselerini satın almak için karar almıştır. Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenen 30.11.2018 tarihli değerlendirme raporunda Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş’nin, değeri 8.973.456 TL olarak belirlenmiştir. Şirket söz konusu değerlendirme raporunu esas alarak Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş’nin hisselerinin %57,44’üne isabet eden kısmı 5.154.352 TL bedelle satın almıştır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2020 tarihli konsolide finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Haziran 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grup'un ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

Şirket, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır. TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermektedir:

- a) Finansal durum tablosu (bilanço),
- b) Kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özkaynak değişim tablosu,
 - (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülmektedir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmakta ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmaktadır.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara dönem konsolide finansal tablolarını içermektedir.

(a) Bağlı Ortaklıklar

Grup'un konsolide finansal tablolarında, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve/veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait payların alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

(b) Kontrol Değişmeden Bağlı Ortaklıktaki Sahiplik Oranının Değişmesi

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler, hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

(c) Bağlı Ortaklıkların Elden Çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda kar veya zarar olarak kaydedilir.

Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Grup tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2020 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu ve TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, finansal raporlama çerçevesi ve önemlilik tanımının kullanımı, önemlilik kavramına ilişkin netleştirmeler ve de önemli olmayan bilgilerle ilgili ilave rehber niteliğinde yapılan açıklamaları içermektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletme tanımına ilişkin değişikliği içermektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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.

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.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu - değişiklik

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, finansal tablolarda yer alan ancak herhangi bir vadesi olmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasında rehberlik etmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

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, KHK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

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

Grup, TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.03.2020	31.12.2019
USD	6,5160	5,9402
AVRO	7,2150	6,6506

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Taksonomiye uyum kapsamında yapılan sınıflandırmalar

Yayınlanmış olan finansal tablolara ilişkin taksonomilere uyum amacıyla aşağıdaki sınıflandırmalar yapılmıştır. Yapılan sınıflandırmaların Grup'un finansal durum ve performansı üzerinden etkisi olmamıştır.

- Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında "Ticari Alacaklar" içinde sunulan 2.013.932 TL İnşaat sözleşmelerinden alacaklar tutarı "Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar" kaleminde sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında "Diğer Dönen Varlıklar" içinde sunulan ve niteliği itibarıyla gelecek dönemlerde gidere dönüşecek olan 232.759 TL İş Avansı ile 14.449 TL Personel Avansı tutarları "Peşin Ödenmiş Giderler" kaleminde sınıflandırılmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında "Diğer Borçlar" içinde sunulan ve niteliği itibarıyla diğer yükümlülük olan 117.344 TL Ödenecek Vergi ve Fonlar ile 987.870 TL Taksitlendirilmiş Vergi SGK Borçları tutarları "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" ile uzun vadeli 42.664 TL Taksitlendirilmiş Vergi SGK Borçları tutarı "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" kaleminde sınıflandırılmıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklük karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Grup'un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'de yer verilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır. Önemli finansman bileşeni içeren ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir 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 birim maliyeti, hareketli ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir.

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 gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi).

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde maliyet yöntemini kullanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, 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 amortisman tabii 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.

Maliyet modeli

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 tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>	<u>Yöntem</u>
Binalar	50	Doğrusal
Makina ve teçizat	3-10	Doğrusal
Taşıt araçları	5-10	Doğrusal
Demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Özel maliyetler	5-10	Doğrusal

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.

İtfa payları, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>	<u>Yöntem</u>
Haklar	10-15	Doğrusal
Diğer maddi olmayan varlıklar	3-10	Doğrusal

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.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmiştir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Grup'un 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 konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un 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, Grup'un 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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 alınan, 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.

Kiralama İşlemleri

Grup, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmemesi halinde söz konusu kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiracı olarak

Grup, sözleşmenin başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma ve/veya yenileme opsiyonu olmayan varlıklar ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmaktadır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanmakta ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilmektedir.

Grup, kullanım hakkı varlıkları için amortisman ayırırken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı hükümlerini uygulamaktadır. Söz konusu varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıklarını belirlemek ve varsa değer düşüklüğü tutarının hesaplamak için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı hükümleri uygulanmaktadır.

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarih itibarıyla, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilmektedir. Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmaktadır.

Grup, kira yükümlülüğünü takip eden dönemlerde kira yükümlülüğündeki faiz maliyetiyle artırmakta ve yapılan kira ödemesiyle azaltmaktadır. Ayrıca tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde yeniden ölçmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Grup, kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüğü kira sözleşmesinde yer alan yenileme, erken sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını dikkate alarak belirlemektedir. Grup, sözleşmede yenileme opsiyonu yer alması ve/veya söz konusu varlığa özel maliyet harcamaları yapılması ve de opsiyonların kullanımı makul derecede gerçekleştirileceği değerlendiriliyorsa kiralama süresi bu durumlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Eğer sözleşme şartlarında veya değerlendirmelerde önemli değişiklikler ortaya çıkarsa mevcut değerlendirme yeniden gözden geçirilmektedir.

İlk kez uygulama

Grup, TFRS 16'nin ilk uygulaması esnasında, kiralama yükümlülüğünü geçiş tarihindeki ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçmüş ve Grup'un 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranlarını kullanarak bugünkü değeri hesaplanmıştır.

Kiralaayan olarak

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un 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, Grup, 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.

İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Grup'tan çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup 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 konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu varlıklar

Grup'ta 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 konsolide 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.

Garanti Karşılıkları

Grup'un garanti kapsamında ürünleri bulunmamaktadır.

Hasılat

Hasılat, Grup'un müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Grup sözleşme gereğince vermeyi taahhüt ettiği edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya zamanın belli bir anında konsolide finansal tablolarına almaktadır. Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak konsolide finansal tablolara kaydedilmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması
- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Sözleşmedeki işlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelini kapsamaması durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin mal veya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Grup, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

Eğer Grup tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni (vade farkı) içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre "esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Mal satışı

Grup'un tarafından yapılan mal satışları edim yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılat olarak kaydedilmektedir. Hasılat içinde satış indirimleri yer almaktadır. Satış indirimleri, satışlarından olan iadeler ve iskontolardan oluşmaktadır.

Hizmet satışı

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda gelir, katılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Grup sözleşmenin tamamlanma aşamasını aşağıdaki şekilde belirlemektedir:

- Elektrik ve mekanik taahhüt işleri, tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibarıyla geçen sürenin, taahhüdün 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.
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştuğu sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

İnşaat sözleşme faaliyetleri

İnşaat sözleşmelerine ilişkin sonuçların güvenilir olarak tahmin edilememesi durumunda sözleşmeden elde edilecek hasılat, gerçekleştirilen sözleşme giderlerinin tazmin edilebilir kısmı kadar muhasebeleştirilir. Sözleşme giderleri oluştuklarında muhasebeleştirilir.

Sözleşme hasılatı, inşaat sözleşmelerinin neticesinin güvenilir olarak tahmin edilebildiği ve sözleşmenin kar getirmesinin muhtemel olduğu durumlarda sözleşme dönemi boyunca muhasebeleştirilir. Toplam sözleşme giderlerinin toplam sözleşme hasılatını aşmasının muhtemel olduğu durumlarda, beklenen zarar derhal gider olarak muhasebeleştirilir. Sözleşmelerdeki değişiklikler, talep edilen ödemeler ve teşvik ödemeleri müşterinin kabul ettiği oranda ve güvenilir olarak ölçülebildikleri sürece sözleşme gelirlerine ilave edilir.

Bir inşaat sözleşmesinin gelirinin güvenilir olarak tahmin edilebileceği durumlarda, gelirler inşaat faaliyetinin bilanço tarihindeki tamamlanma oranına göre kayıt edilir. Tamamlanma oranı, bilanço tarihine kadar oluşan inşaat maliyetinin toplam tahmini maliyete oranlanmasına göre hesaplanır. Bu hesaplama, tamamlanma oranının gerçeğe uygun bir biçimde hesaplanmadığı durumlarda geçerli değildir.

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İnşaat sözleşmesinin tutarındaki değişiklikler, ek alacak talepleri ve teşvik ödemeleri bu değişikliklerin işveren tarafından onaylanmasının muhtemel olması ve ilgili gelirin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda proje gelirlerine dahil edilir. İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde - malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan endirekt işçilik, malzeme, tamirat ve amortisman giderleri gibi dolaylı maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri oluştukları anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde finansal tablolara kaydedilir. İş performansı, iş şartları, sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler proje sonunda oluşacak maliyet ve gelir tutarlarının revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan hasılatın faturalanmamış tutarını; devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar ise konsolide finansal tablolara yansıtılan hasılatı aşan fatura tutarını gösterir.

Diğer gelirler

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

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 edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilir. Grup yönetimi tarafından borçlanma maliyetleri aktifleştirilmemekte olup dönem kar ve zararı ile ilişkilendirilmektedir.

Sermaye ve Temettüler

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

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay 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 pay” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Grup, finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebelemektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirilmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirden raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirden raporlanan birikmiş tutarlar "geçmiş yıl karlarına" aktarılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte olup, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kazanç veya kayıp olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Grup, finansal borçları etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlık veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında ve faiz gelir veya giderlerinin ilgili olduğu dönemin kâr veya zararına dağıtılması ve finansal tablolara alınmasında kullanılan yöntemdir. Etkin faiz yöntemi, finansal aracın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Etkin faiz oranı; finansal varlığın veya yükümlülüğün beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi tahmin edilen gelecekteki nakit ödeme veya tahsilatları, finansal varlığın brüt defter değerine veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetine indirgeyen orandır.

Finansal araçlarda değer düşüklüğü

Grup, TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre "beklenen kredi zararları modeli" kullanarak değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Grup, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirmesi yapılmaktadır. Grup, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtabilecek şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,
- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Grup, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletme sermayesinin bir parçası ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup'un 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.

İlişkili Taraflar

Grup'un 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. İlişikteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirketin uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup 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,
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

Nakit Akışları Tablosu

Grup, 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 faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un 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.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup 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 Grup 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 gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- TFRS 15 "Hasılat" kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- Ertelenen vergi aktif gelecekte yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları ve kıdem yükümlülüğü ödenmeme oranı) kullanılarak belirlenir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların tahmini satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup'un hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 3 – İşletme Birleşmeleri

01.01-31.03.2020: Yoktur

2019:

Gökmedrese Sağlık Hizmetleri A.Ş.

Şirket'in ilişkili tarafı SAS Grup Sağlık A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Gökmedrese Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin, 6.000.000 TL Sermayesini oluşturan payların tamamının Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda tespit edilen 8.154.596 TL değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde 8.000.000 TL bedelle %100'ü satın alınmıştır.

Net varlıklar gerçeğe uygun değeri	4.932.029
Satın alma bedeli	8.000.000
Azınlık payları	-
Şerefiye	3.067.971

Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş.

%32,44'ü Abdurrahman Yıldırım'a %25'i Sena Yıldırım'a ait olan Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş hisseleri, Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiş olan değerlendirme raporunda tespit edilen Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş'nin değeri 8.973.456 TL değer üzerinden pazarlık neticesinde %57,44'üne isabet eden kısmı 5.154.352 TL bedelle satın alınmıştır.

Net varlıklar gerçeğe uygun değeri	6.309.261
Satın alma bedeli	5.154.352
Azınlık payları	2.685.191
Şerefiye	1.530.282

Not 4 – Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un TFRS 8'e göre üç raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu başkanı ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, Grup'a kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Grup'un performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

1 Ocak- 31 Mart 2020 dönemi

	Proje ve Malzeme Satış	Sağlık Hizmetleri	Eliminasyonlar	Grup
Hasılat	2.954.996	3.499.823	(50.037)	6.404.782
Satışların Maliyeti (-)	(3.349.057)	(2.845.856)	22.673	(6.172.240)
Brüt Kar/Zarar	(394.061)	653.967	(27.364)	232.542
Faaliyet Giderleri (-)	(312.241)	(105.698)	-	(417.939)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.886.037	235.066	(22.673)	2.098.430
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(184.308)	(630.528)	-	(814.836)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	995.427	152.807	(50.037)	1.098.197
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-)	44.197	1.278	-	45.475
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	1.039.624	154.085	(50.037)	1.143.672
Finansman Geliri / Giderleri (-)	(91.566)	(139.241)	-	(230.807)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	948.058	14.844	(50.037)	912.865
Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	(76.070)	(85.151)	-	(161.221)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(120.460)	20.895	-	(99.565)

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1 Ocak- 31 Mart 2019 dönemi

	Proje ve Malzeme Satış	Sağlık Hizmetleri	Eliminasyonlar	Grup
Hasılat	360.944	2.907.578	-	3.268.522
Satışların Maliyeti (-)	(352.014)	(1.891.505)	-	(2.243.519)
Brüt Kar/Zarar	8.930	1.016.073	-	1.025.003
Faaliyet Giderleri (-)	(761.126)	(161.211)	-	(922.337)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.204.530	-	-	2.204.530
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.953.855)	(1.178)	-	(1.955.033)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(501.521)	853.684	-	352.163
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-)	157.110	-	(1.832.349)	(1.675.239)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(344.411)	853.684	(1.832.349)	(1.323.076)
Finansman Geliri / Giderleri (-)	(178.142)	(37.793)	-	(215.935)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(522.553)	815.891	(1.832.349)	(1.539.011)
Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	-	(34.749)	-	(34.749)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	194.543	30.598	-	225.141

Not 5 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	20.514	13.057
Banka		
-Vadesiz mevduatlar	127.567	227.897
-Vadeli mevduatlar	1.654.053	1.541.277
Toplam	1.802.134	1.782.231

Not 6 – Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Yoktur (2019: Yoktur).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.03.2020	31.12.2019
Diğer	100.000	149.700
Toplam	100.000	149.700

Not 7 – Finansal Borçlanmalar

	31.03.2020	31.12.2019
Banka kredileri	-	207.673
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	257.616	260.338
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	478.251	179.601
Kısa vadeli borçlanmalar	735.867	647.612
Banka kredileri	67.034	146.742
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	503.925	233.854
Uzun vadeli finansal borçlar	570.959	380.596

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Banka kredileri**

Kredilerin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.03.2020				
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	TL	12,00-13,80	1 yıldan kısa	478.251
Uzun Vadeli Krediler	TL	12,00-13,80	1 ile 2 yıl arası	67.034

31.12.2019				
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	12,00-13,80	1 yıldan kısa	387.274
Uzun Vadeli Krediler	TL	12,00-13,80	1 ile 2 yıl arası	146.742

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecekler	478.251	387.274
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	67.034	146.742
Toplam	545.285	534.016

Not 8 – Ticari Alacak ve Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	87.489	64.182
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
-Alıcılar	7.877.804	9.616.364
-Vadeli çekler ve alacak senetleri	-	625.000
-Şüpheli ticari alacaklar	10.370.276	7.472.949
-Ertelenmiş finansman geliri (-)	(497.931)	(245.002)
-Şüpheli alacak karşılığı (-)	(7.226.136)	(7.472.949)
Kısa vadeli ticari alacaklar	10.611.502	10.060.544

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Dönem başı bakiye	7.472.949	6.256.194
Cari dönem karşılık / konusu kalm. karş. tutarı	(242.412)	(180.129)
Birleşme etkisi	-	722.105
Dönem sonu bakiye	7.230.537	6.798.170

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara ticari borçlar	184.233	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
-Satıcılar	8.415.495	7.800.376
-Vadeli borç çekleri ve senetleri	1.969.367	2.295.037
-Diğer ticari borçlar	351.269	-
-Ertelenmiş finansman gideri (-)	(593.727)	(154.704)
Kısa vadeli ticari borçlar	10.326.637	9.940.709

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 9 – Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	2.840.398	2.820.529
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
- Verilen depozito ve teminatlar	336.450	293.908
- Diğer çeşitli alacaklar	69.588	12.530
- Şüpheli alacak karşılığı (-)	(12.491)	(4.121)
Kısa vadeli diğer alacaklar	3.233.945	3.122.846
	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer borçlar	2.315.214	2.986.179
İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar		
- Diğer çeşitli borçlar	285.938	883.692
Kısa vadeli diğer borçlar	2.601.152	3.869.871

Not 10 – Stoklar

	31.03.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	6.056.311	6.712.846
Yarı mamüller	-	911.330
Mamüller	1.501.852	-
Emtia	314.242	470.569
Stok değer düşüklük karşılığı (-)	(197.190)	(197.190)
Toplam	7.675.215	7.897.555

Not 11 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Mart 2020

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıt araçları	Demirbaşla r	Özel maliyetle r	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	2.130.100	5.485.551	4.748.565	581.650	995.643	436.768	14.378.277
Birikmiş amortisman	-	(477.914)	(3.516.112)	(400.787)	(766.282)	(434.583)	(5.595.678)
Net kayıtlı değer	2.130.100	5.007.637	1.232.453	180.863	229.361	2.185	8.782.599
Dönem başı net kayıtlı değer	2.130.100	5.007.637	1.232.453	180.863	229.361	2.185	8.782.599
Girişler	-	-	-	-	2.288	-	2.288
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(23.455)	(69.312)	(12.705)	(18.386)	(242)	(124.100)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.130.100	4.984.182	1.163.141	168.158	213.263	1.943	8.660.787
31 Mart 2020 itibarıyla							
Maliyet	2.130.100	5.485.552	4.748.566	581.652	997.657	436.769	14.380.296
Birikmiş amortisman	-	(501.370)	(3.585.425)	(413.494)	(784.394)	(434.826)	(5.719.509)
Net kayıtlı değer	2.130.100	4.984.182	1.163.141	168.158	213.263	1.943	8.660.787

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)01 Ocak-31 Mart 2019

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıt araçları	Demirbaşla r	Özel maliyetle r	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	-	-	5.642	21.420	190.101	-	217.163
Birikmiş amortisman	-	-	(1.692)	(21.420)	(124.834)	-	(147.946)
Net kayıtlı değer	-	-	3.950	-	65.267	-	69.217
Dönem başı net kayıtlı değer	-	-	3.950	-	65.267	-	69.217
Girişler	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi	2.130.100	5.101.456	1.515.373	231.695	65.838	13.712	9.058.174
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(23.455)	(86.699)	(12.708)	(9.802)	(3.761)	(136.425)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.130.100	5.078.001	1.432.624	218.987	121.303	9.951	8.990.966
31 Mart 2019 itibarıyla							
Maliyet	2.130.100	5.485.551	4.689.543	581.649	919.330	436.769	14.242.942
Birikmiş amortisman	-	(407.550)	(3.256.919)	(362.662)	(798.027)	(426.818)	(5.251.976)
Net kayıtlı değer	2.130.100	5.078.001	1.432.624	218.987	121.303	9.951	8.990.966

Not 12 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar01 Ocak-31 Mart 2020

	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla			
Maliyet	605.431	7.160	612.591
Birikmiş itfa	(415.688)	(7.160)	(422.848)
Net kayıtlı değer	189.743	-	189.743
Dönem başı net kayıtlı değer	189.743	-	189.743
Girişler	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Cari dönem itfa	(1.742)	-	(1.742)
Dönem sonu net kayıtlı değer	188.001	-	188.001
31 Mart 2020 itibarıyla			
Maliyet	605.430	7.160	612.590
Birikmiş itfa	(417.429)	(7.160)	(424.589)
Net kayıtlı değer	188.001	-	188.001

01 Ocak-31 Mart 2019

	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla			
Maliyet	173.297	8.566	181.863
Birikmiş itfa	(161.305)	(8.509)	(169.814)
Net kayıtlı değer	11.992	57	12.049
Dönem başı net kayıtlı değer	11.992	57	12.049
Girişler	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi	227.551	59	227.610
Çıkışlar	-	-	-
Cari dönem itfa	(25.135)	(39)	(25.174)
Dönem sonu net kayıtlı değer	214.408	77	214.485

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 Mart 2019 itibarıyla			
Maliyet	834.199	17.132	851.332
Birikmiş itfa	(619.791)	(17.056)	(636.847)
Net kayıtlı değer	214.408	77	214.485

Not 13 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek, rehinler ve kefaletler:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (31.03.2020)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	500.000	25.248	992.329	4.432.494
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	225.000	-	1.623.375
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortaklık Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	500.000	250.248	992.329	6.055.869

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (31.12.2019)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	500.000	25.248	992.329	4.130.343
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	225.000	-	1.496.385
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortaklık Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	500.000	250.248	992.329	5.626.728

Yukarıdaki TRİK tablosunda sunulan koşullu varlık, borç ve taahhütlere ilişkin açıklamasına ihtiyaç duyulan detaylar aşağıdaki gibidir:

- ATR Yapı Proje San.ve Tic.A.Ş.'ye verilen 225.000 Euro teminat çeklerinden oluşmaktadır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

b) Dava karşılıkları

Grup, 31.03.2020 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış olan davalar için toplam 159.982 TL (2019: 48.982 TL) karşılık ayırmış olup, söz konusu davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Dava karşılığı	159.982	48.982
Toplam	159.982	48.982

Not 14 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Personele borçlar	854.266	840.115
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	518.813	87.490
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında kısa vadeli borçlar	1.373.079	927.605

	31.03.2020	31.12.2019
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	256.183	260.890
Çalışanlara sağ. faydalara iliş. kısa vad. karşılıklar	256.183	260.890

Kıdem tazminatı karşılığı	815.378	455.501
Çalışanlara sağ. faydalara iliş. uzun vad. karşılıklar	815.378	455.501

İş Kanunu'na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşit olup, bu miktar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, tam 6.730 TL (2019: 6.017 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Fon ayırma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler ve varsayımlar şöyledir:

	31.03.2020	31.03.2019
İskonto oranı	%2,31	%2,97
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%12	%11

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasındaki temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Nisan 2020 tarihinden itibaren geçerli olan tam 6.730 TL tavan tutarı (2019: 6.017 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 15 – İnşaat ve Taahhüt Sözleşmeleri

	31.03.2020	31.12.2019
İnşaat sözleşmelerinden alacaklar	3.019.891	2.013.932
Toplam	3.019.891	2.013.932

Not 16 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen sipariş avansları	1.461.569	1.741.415
Gelecek aylara ait giderler	7.864	121
İş avansları	247.350	232.759
Personel avansları	24.448	14.449
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	1.741.231	1.988.744

Gelecek yıllara ait giderler	18.881	18.077
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	18.881	18.077

	31.03.2020	31.12.2019
Alınan sipariş avansları	2.808.115	1.231.692
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	2.808.115	1.231.692

Not 17 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.03.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	43.192	70.098
Kısa vadeli cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	43.192	70.098

Peşin ödenen vergi ve fonlar	385.757	354.138
Uzun vadeli cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	385.757	354.138

	31.03.2020	31.12.2019
Devreden katma değer vergisi	848.860	676.688
Diğer katma değer vergisi	1.200.783	1.204.268
Diğer dönen varlıklar	2.049.643	1.880.956

	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.768.770	117.344
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	683.177	987.870
Diğer	21.404	27.226
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	2.473.351	1.132.440

Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	-	42.664
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	-	42.664

Not 18 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

A. Ödenmiş sermaye

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki 13.225.000 adet hisseden oluşmakta olup, 103.500 adedi A grubu, geri kalan 13.121.500 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 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.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıda sunulmuştur:

Adı	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş.(A Grubu)	0,78	103.500	0,78	103.500
Halka açık kısım	99,22	13.121.500	99,22	13.121.500
Toplam	100,00	13.225.000	100,00	13.225.000

B. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler

i. Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/azalışları

Maddi duran varlıklar değer artış fonu, Grup'un maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin maliyet değerlerine göre değişimleri nedeniyle oluşmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden sunulmaktadır. Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan 1.976.067 TL tutarındaki değer artış fonu özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (2019: 1.976.067 TL).

ii. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlarından kaynaklanmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulmaktadır. Aktüeryal varsayımlardan dolayı ortaya çıkan yeniden ölçüm kazanç/kayıbı 228.385 TL olup, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (2019: 33.175 TL).

C. Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır.

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal yedekler	1.304.075	1.006.852
Özel fonlar	9.323	9.323
Toplam	1.313.398	1.016.175

D. Paylara ilişkin primler / iskontolar

	31.03.2020	31.12.2019
Hisse senedi ihraç primleri	6.546.024	6.546.024
Toplam	6.546.024	6.546.024

Not 19 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Yurtiçi satışlar	3.661.517	3.071.930
Yurtdışı satışlar	669.691	-
İnşaat sözleşmelerinden gelirler	2.101.700	180.029
Diğer gelirler	2.150	29.716
Satış indirimleri (-)	(30.276)	(13.153)

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Hasılat	6.404.782	3.268.522
Satışların maliyeti (-)	(6.172.240)	(2.243.519)
Brüt satış karı	232.542	1.025.003

Grup'un 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerine ait Satışların Maliyeti tablosu aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
İnşaat ve taahhüt işleri maliyeti	(2.655.644)	(266.219)
Satılan ticari mal maliyeti	(778.886)	(341.878)
Diğer	(2.737.710)	(1.635.422)
Satışların maliyeti	(6.172.240)	(2.243.519)

Not 20 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Kira gelirleri	34.069	-
Konusu kalmayan karşılıklar	264.078	239.699
Vade farkı gelirleri (*)	455.965	1.419.684
Kur farkı gelirleri (*)	728.288	267.730
Diğer	616.030	277.417
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.098.430	2.204.530

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Karşılık gideri	(256.875)	(57.191)
Kur farkı giderleri (*)	(189.367)	(295.455)
Vade farkı giderleri (*)	(257.232)	(1.569.190)
Diğer	(111.362)	(33.197)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(814.836)	(1.955.033)

(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

Not 21 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelir / giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Faiz geliri	45.475	157.110
Toplam yatırım faaliyetlerinden gelirler	45.475	157.110

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
İşletme birleşmesinden doğan zarar	-	(1.832.349)
Toplam yatırım faaliyetlerinden giderler	-	(1.832.349)

Not 22 – Finansman Giderleri

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
--	------------------------------	------------------------------

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	31.03.2020	31.03.2019
Faiz giderleri	(131.904)	(145.173)
Kur farkı giderleri	(119.941)	(95.778)
Toplam	(251.845)	(240.951)

Not 23 – Finansman Gelirleri

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Kur farkı geliri	21.038	25.016
Toplam	21.038	25.016

Not 24 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari dönem vergi varlık ve yükümlülükleri

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin %50'lik kısmı ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020	31.12.2019
Cari dönem vergi karşılıkları	161.221	1.921.184
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(76.070)	(164.564)
Toplam	85.151	1.756.620

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Cari dönem kurumlar vergisi	(161.222)	(34.749)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(99.566)	225.141
Dönem sonu bakiye	(260.788)	190.392

Yürürlükteki vergi düzenlemeleri, ana ortaklığın konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

B. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıda sunulmuştur:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Ertelenmiş finansman geliri/gideri	(108.545)	90.298	(23.880)	19.865	(43.745)	32.892
Şüpheli alacak karşılığı	5.530.030	6.064.594	1.216.607	1.334.211	(117.604)	200.491
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller	(2.608.644)	(4.564.412)	(573.902)	(578.977)	5.075	(619.149)
Kiralama sözleşmeleri	(84.060)	56.843	(18.494)	12.505	(30.999)	-
İnşaat ve taahhüt sözleşmeleri	2.654.057	1.628.513	583.893	358.273	225.620	318.098
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.071.561	716.391	235.744	157.606	78.138	113.026
Dava karşılıkları	159.982	48.982	35.197	10.776	24.421	-
Diğer	(794.830)	(1.370)	(174.865)	(300)	(174.565)	(119.983)
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	5.819.551	4.039.839	1.280.300	1.313.959	(33.659)	(74.625)

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Dönem başı bakiye	1.313.959	777.897
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(99.566)	225.141
Diğer kapsamı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	65.907	290
Birleşme etkisi	-	(300.056)
Dönem sonu bakiye	1.280.300	703.272

Not 25 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıda sunulmuştur.

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	616.959	(1.678.269)
Beheri 1 TL olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	13.225.000	13.225.000
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	0,047	(0,102)

Grup'un sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (2019: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (2019: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (2019: Yoktur).

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 26 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıda sunulmuştur:

Ticari alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Depo Print Reklam Tic. Ltd. Şti.	16.433	17.208
Durak Display Reklam Ürü. A.Ş.	20.425	21.389
Duracopy Kır. Tiç. A.Ş.	24.429	25.585
Diğer	26.202	-
Toplam	87.489	64.182

Diğer alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
AC Dökümantasyon Tic. Ltd. Şti.	9.764	34.591
Alniz Reklam Ltd. Şti.	19.710	19.709
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Tic. A.Ş.	4.080	1.720
Depoprint Dijital Bas.Ve Rek.San. ve Tic. Ltd. Şti.	63.566	63.566
Durak Copy Kırtasiye A.Ş.	34.362	34.362
İnternational Dıyalis A.Ş.	-	76.474
KB Sağlık Tarım Hay. Gıda Tic. San. Ltd. Şti.	792.698	786.808
SAS Grup A.Ş.	771.885	-
Muhammet Furkan Durgut	1.119.506	1.799.508
Abdurrahman Yıldırım	-	3.791
Diğer	24.827	-
Toplam	2.840.398	2.820.529

Ticari borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Durak Copy Kırtasiye A.Ş.	183.952	-
Diğer	281	-
Toplam	184.233	-

Diğer borçlar	31.03.2020	31.12.2019
SAS Grup A.Ş.	245.017	870.867
Özel Çini İş Sağ. A.Ş.	287.574	363.786
Duracopy Kır.Tiç.A.Ş.	-	198.240
Alniz Reklam Tiç.A.Ş.	23.191	23.190
Rana Yıldırım	1.453.214	1.130.579
Diğer	306.218	399.517
Toplam	2.315.214	2.986.179

Kilit personele sağlanan faydalar

Kilit yönetici personel, İşletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-31.03.2020 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 87.170 TL (2019: 87.986 TL), 01.01-31.03.2020 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 8.947 TL (2019: Yoktur)'dir.

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

B. Grup'un, 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil) aşağıda sunulmuştur:

Yapılan mal ve hizmet alışları	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Umut Hemodiyaliz Merkezi Ltd. Şti.	62.390	-
Toplam	62.390	-

Yapılan mal ve hizmet satışları	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Umut Hemodiyaliz Merkezi Ltd. Şti.	22.528	-
Toplam	22.528	-

C. Grup'un 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler aşağıdaki gibidir:

Kesilen faiz faturaları	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Özel Çini İş Sağ. A.Ş.	11.396	-
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Tic. A.Ş.	2.000	-
Toplam	13.396	-

Diğer kesilen faturalar	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Özel Çini İş Sağ. A.Ş.	2.150	-
Toplam	2.150	-

Diğer alınan faturalar	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
BB Elektrik Montaj Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.	15.950	-
Diğer	835	-
Toplam	16.785	-

Not 27 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye risk yönetimi hesaplanırken, banka kredilerini de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	25.505.366	23.448.322
Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.802.134)	(1.782.231)
Net borç	23.703.232	21.666.091
Toplam özkaynak	25.043.237	24.633.542
Net borç/ özsermaye oranı	% 95	% 88

B) Finansal risk faktörleri

Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Grup'un riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmaktadır. 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.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2020	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar	Nakit ve Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	87.489	13.488.790	2.840.398	393.547	1.781.620	20.514
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.489	10.344.650	2.840.398	393.547	1.781.620	20.514
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.964.777	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.964.777	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	179.363	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	4.399	7.405.499	-	12.491	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(4.399)	(7.226.136)	-	(12.491)	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2019	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar	Nakit ve Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	64.182	12.010.294	2.820.529	302.317	1.769.174	13.057
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	64.182	12.010.294	2.820.529	302.317	1.769.174	13.057
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	7.472.949	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.472.949)	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Grup, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Grup, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır.

Likidite riski

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

31.03.2020					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.565.044	13.312.476	3.499.344	9.080.049	733.083
Banka kredileri	545.285	569.263	190.537	309.866	68.860
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	761.541	998.062	81.210	252.629	664.223
Ticari borçlar	10.326.637	7.813.570	1.769.367	6.044.203	-
Diğer yükümlülükler	3.931.581	3.931.581	1.458.230	2.473.351	-
31.12.2019					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal	16.707.643	16.989.283	7.411.840	9.043.427	534.016

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Yükümlülükler					
Banka kredileri	794.354	921.290	387.274	-	534.016
Ticari borçlar	9.940.709	10.095.413	4.038.165	6.057.248	-
Diğer yükümlülükler	5.972.580	5.972.580	2.986.401	2.986.179	-

D) 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. Cari yılda Şirketin maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Yabancı para riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020			31.12.2019		
	TL	USD	AVRO	TL	USD	AVRO
1. Ticari alacaklar	303.182	-	42.021	6.045.262	-	908.980
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	46.263	-	6.412	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	349.445	-	48.433	6.045.26	-	908.98
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)	349.445	-	48.433	6.045.26	-	908.98
10. Ticari borçlar	966.460	54.154	85.044	1.496.385	-	225.000
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	1.775.132	-	266.913
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	966.460	54.154	85.044	3.271.517	-	491.913
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)	966.460	54.154	85.044	3.271.517	-	491.913
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(617.015)	(54.154)	(36.611)	2.773.745	-	417.067

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(617.015)	(54.154)	(36.611)	2.773.745	-	417.067
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	603.707		89.192	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-

	31.03.2020	31.12.2019
A. Döviz cinsinden varlıklar	349.445	6.045.262
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	966.460	3.271.517
Net döviz pozisyonu (A-B)	(617.015)	2.773.745

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

01.01-31.03.2020: 61.702 TL (2019: 3.122 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

Grup'un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda sunulmuştur:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	01 Ocak - 31 Mart 2020		01 Ocak - 31 Mart 2019	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	(35.287)	35.287	(318.065)	318.065
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(35.287)	35.287	(318.065)	318.065
AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	(26.415)	26.415	314.943	(314.943)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	(26.415)	26.415	314.943	(314.943)
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(61.702)	61.702	(3.122)	3.122

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	31.03.2020	31.12.2019
--------------------------------------	-------------------	-------------------

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Finansal borçlar	1.306.826	1.028.208
Nakit ve nakit benzerleri	1.654.053	1.541.277

Grup'un finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Bu nedenle, faiz değişimlerine ilişkin olarak herhangi bir faiz oranı riski hesaplaması yapılmamıştır.

Fiyat riski

Grup'un finansal durum tablosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir.

Not 28 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre finansal varlıklar üç grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler ile GUD farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılanı içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020		31.12.2019	
	İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen	GUD farkı kar/zarara yansıtılan	İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen	GUD farkı kar/zarara yansıtılan
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	1.802.134	-	1.782.231	-
Finansal yatırımlar	-	100.000	-	149.700
Ticari alacaklar	10.611.502	-	10.060.544	-
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	1.306.826	-	794.354	-
Ticari borçlar	10.326.637	-	9.940.709	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerlendirme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

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

Seviye 1: Belirtilen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından İhlas Gazetecilik A.Ş., bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

Seviye 2: Dolaylı ve dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri. Bu seviyede indirgenmiş nakit akış analizleri gibi diğer teknikler geri kalan finansal araçların gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılır.

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır.

Not 29 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bedelsiz sermaye artırımı

Şirket'in 16 Nisan 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı açıklamaya göre; Şirket tamamı iç kaynaklardan olmak üzere 8.596.250 TL tutarında bedelsiz sermaye artırımı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır.

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 30 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.