

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANAN 01.01.2020-30.09.2020 HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Genel Bilgiler

<u>Raporun Dönemi</u>	: 01.01.2020 - 30.09.2020
<u>Ticaret Unvanı</u>	: SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
<u>Ticaret Sicil Numarası</u>	553299
<u>Mersis Numarası</u>	0742042823600019
<u>Merkez iletişim bilgileri</u>	: Salacak İskele Cad. Salacak Mah. No:22 Üsküdar/İstanbul
<u>Telefon & Faks</u>	: 0216 415 22 45 - 0216 266 80 37
<u>İnternetsitesi adresi</u>	: www.san-el.com
<u>Organizasyon Yapısı</u>	:

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. 04/05/2005 tarihinde kurulmuş ve 02.12.2013 tarihinde 3,98 TL baz fiyatla "SANEL" kodu ile Borsa İstanbul İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır. Halen Borsa İstanbul Pazarlarında yapılan değişiklik nedeniyle Ana Pazar'da işlem görmeye devam etmektedir.

Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 75.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye	: 18.255.333 TL

31.12.2019 ve 30.09.2020 İtibariyle Ortaklık Paylarının Karşılaştırmalı Dağılım Tablosu

<u>Sermaye Yapısı</u>	30 Eylül 2020	<u>Ortaklık Payı (%)</u>	31 Aralık 2019	<u>Ortaklık Payı (%)</u>
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş.	152.402,33	0,78 %	103.500	0,84 %
(A Grubu)				
Diğer	18.102.930,67	99,22 %	13.121.500	99,16 %

Ödenmiş Sermaye

18.255.333	100,00 %	13.225.000	100,00 %
------------	----------	------------	----------

Şirket sermayesinin tamamını nama yazılı A ve B grubu paylardan oluşmaktadır. Nama yazılı A grubu payları Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

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.

02 Kasım 2018 tarihinde Serkan Dinçbaş ve Bahadır Yalçın sahip oldukları 103.500 adet A grubu hisseyi Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş. firmasına devretmişlerdir.

Son durum itibarıyla % 5'in üzerindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Sermayede Doğrudan % 5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayede ki Payı(TL)	Sermayede ki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı(%)
-----------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------

Şirketin % 5'den fazla paya veya oy hakkına sahip ortağı bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Yönetim Ve Denetim Kurullarında Görev Alan Başkan Ve Üyelerin, Ad Ve Soyadları, Yetki Sınırları, Bu Görevlerinin Süreleri (Başlangıç Ve Bitiş Tarihleriyle)**31.12.2019 Tarihli Yönetim Kurulu Üyeleri**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş. (Temsilci Rana Yıldırım)	Yönetim Kurulu Başkanı	22.01.2019-22.01.2022
Rıfat Şenol Günday	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	22.01.2019-22.01.2022
Fatih Karacanik	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2019-22.01.2022
Osman Duman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.01.2019-22.01.2022
Büşra Kurtulmuş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.11.2019-22.01.2022

30.09.2020 Tarihli Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş. (Temsilci Rana Yıldırım)	Yönetim Kurulu Başkanı	22.01.2019-22.01.2022
Muhammet Haluk Sur	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2020-22.01.2022
Bilal Savaşeri	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2020-22.01.2022
Yunus Pehlivan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2020-22.01.2022
Büşra Kurtulmuş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.01.2019-22.01.2022

Yönetim Kurulu üyeleri Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetki ve sorumluluklara sahiptirler.

20.04.2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurul tarafından onaylanan Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş ile 2018 yılı hesaplarının denetimi yapmak üzere sözleşme imzalanmıştır. 2019 Yılında Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş ile sözleşme imzalanmış olup 2019 Yılı Denetimi . Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş ile yapılmıştır. 2020 Yılı için Genel Kurul onayı ile İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş seçilmiştir.

Son durum itibariyle komiteler aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Başkan - Büşra Kurtulmuş – Bağımsız Üye

Üye - Yunus Pehlivan – Bağımsız Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Başkan - Yunus Pehlivan – Bağımsız Üye

Üye - Muhammet Haluk Sur- Asil Üye

Üye - Büşra Kurtulmuş- Bağımsız Üye

RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ

Başkan - Muhammet Haluk Sur- Asil Üye

Üye - Büşra Kurtulmuş- Bağımsız Üye

Üye - Yunus Pehlivan- Bağımsız Üye

Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler Ve Halen Görev Basında Bulunanların Adı, Soyadı Ve Mesleki Tecrübesi

Adı Soyadı	Görevi
BAHADIR YALÇIN (02.11.2018 Tarihine Kadar)	Y.K BAŞKAN VE GENEL MÜDÜR
ARES YENİLENEBİLİR ENERJİ YATIRIMLARI TİCARET A.Ş (22.01.2019 Tarihinden İtibaren) Temsilcisi RANA YILDIRIM	Y.K BAŞKANI
SERKAN DİNÇBAŞ (07.11.2018 Tarihine Kadar)	Y.K BAŞKAN VEKİLİ VE GENEL MÜDÜR YRD
RIFAT ŞENOL GÜNDAĞ (22.01.2019 Tarihinden İtibaren)	Y.K BAŞKAN VEKİLİ

Personel Ve İsci Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel Ve İsciye Sağlanan Hak Ve Menfaatler

Şirketin Çalışan Sayıları; San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının kategorileri itibarıyla çalışan personelinin sayısı 131'dir

Personelin herhangi bir sendikaya üyeliği bulunmamaktadır, toplu iş sözleşmesi yoktur. Personele sağlanan hak ve menfaatler personel ile yapılan mevzuata uygun iş sözleşmeleri ile belirlenmektedir.

Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal Ve Çevresel Sonuç Doğuran şirket Faaliyetlerine ilişkin Kurumsal Sorumluluk Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Çalışanlara adil ücret verilmesine özen gösterilmektedir. Sigortaları yasal süreler içinde yapılmaktadır. Teknik servis ekibinin şehir dışlarındaki faaliyetlerinde konaklama, yeme ve içme şirkett tarafından mağdur edilmeden yapılmaktadır. İmalat kadrosunun yaptıkları işleri gereği gerekli eğitimlere katılmaları sağlanmaktadır. (İş Güvenliği Eğitimlerini İçeren Konular-değişen veya yenilen ürünlerle ilgili) teklif grubu ,proje grubu ve mühendislik kadrosunda çalışanlar içinde yıl içinde partneri olduğumuz General Elektrik firmasının ürün ve pano ile ilgili yenilik eğitimleri gerek yurtdışında gerek ofis eğitimleri verilerek bilgileri güncel tutulmuştur. Teknik servis ekibimiz içinde yenilenen ürünler için gerekli eğitimler verilmiş olup düzenli olarak ağır işlerde çalışır raporları alınmıştır.

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi Veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirket'in 2017 yılı faaliyetlerine ilişkin 20.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2018 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Bu kapsamda bir işlem 2018 Yılında gerçekleşmemiştir. Şirket 2018 yılı Olağan Genel Kurul kararı 13.05.2019 tarihinde yapılmıştır. Eski Yönetim İbra edilmemiştir.

Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi

02.11.2018 tarihli KAP açıklamasıyla Ares Yenilenebilir Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş., Bahadır Yalçın ve Serkan Dinçbaş'a ait toplam 103.500 adet İmtiyazlı A grubu payların tamamını devir aldığını açıklamıştır.

İmtiyazlı Paylar Yönetim Kurulu Üye sayısının yarısını Genel Kurulda Aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirketin Faaliyet Konusu ve Ticaret Ünvanında bir değişiklik yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur hakkı, Genel Kurul toplantısında tespit edilmekte olup ücret dışında başkaca bir menfaat ve mali hak sağlanmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere iş avansı hariç borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Kilit personele 01.01-30.09.2020 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 197.965 TL (2019: 188.017 TL), 01.01-30.09.2020 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 65.951 TL (2019: Yoktur)'dır.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım ve Üretim Faaliyetleri

Şirketimiz 30.06.2020 tarihi itibarıyla proje taahhüt işleri devam etmektedir.

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

İç kontroller; Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesi muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliğini sağlamak amacıyla yapılmaktadır.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliğini, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi vasıtasıyla yürütülür.

Aylık dönemler halinde iç kontrol mutabakat raporu düzenlenmektedir.

Şirketin Doğrudan Veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

30.11.2018 tarihli KAP açıklamasında şirketin **Özel Çınar Sağlık Hizmetleri A.Ş.** sermayesini oluşturan payların % 57,44'ünü devir alması konusunda açıklama yapılmıştır. 22.01.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında hissedarlar tarafından söz konusu bağlı ortaklık satınalma işlemi katılanların oy birliği ile onaylanmıştır. 2020 Yılında da Diyaliz Merkezi olarak Faaliyetlerine devam edilmiştir.

Bağlı Ortaklık **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 değerleme raporunda tespit edilen 8.154.596 TL değer üzerinden yapılan pazarlık neticesinde 8.000.000 TL bedelle %100'ünün alınma işlemi sonuçlanmıştır. 2020 Yılında Diyaliz Merkezi olarak Faaliyetlerine devam edilmektedir.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim Ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Yoktur.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Davalar Hakkında Bilgi

Yoktur.

Mevzuat Yükümlülüklerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan Gödari Veya Adli Yaptırımlar

10.10.2019 tarihli Haftalık Bülten de açıklanarak; San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SANEL) pay piyasasında 22.03.2019-07.10.2019 döneminde meydana gelen fiyat ve miktar hareketleri nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 1 inci maddesi çerçevesinde yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını teminen;

a) 6362 sayılı SPKn'nun 101/1 maddesi ve V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 5/1 ve 6/1 maddeleri uyarınca; aralarında 2 tane Yönetim Kurulu Üyemizin de bulunduğu Toplam 10 kişi hakkında 11.10.2019 tarihli işlemlerden başlamak üzere borsalarda 6 ay süreyle geçici işlem yasağı uygulanmasına,

b) 6362 sayılı SPKn'nun 101/1 maddesi ile V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 18'inci maddesinin birinci fıkrası kapsamında, 11.10.2019 tarihli işlemlerden başlamak üzere SANEL pay piyasasında 6 ay süre ile;

- Yatırım kuruluşlarının müşterilerinden internet üzerinden emir kabul etmelerinin yasaklanmasına,
- Tek fiyat işlem yönteminin uygulanmasına karar verilmiştir.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı Ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Catışmaları Ve Bu Çıkar Catışmalarını Önemek için şirketce Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme konularında hizmet alınmamaktadır.

Sermaye ve Doğrudan Katılım Oranının % 5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi

Şirketin Karşılıklı iştiraki yoktur.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Olağan/Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

2019 Yılı Olağan Genel Kurulu 31.03.2020 tarihinde yapılmıştır.

Dönem içinde Yapılan Bağış Ve Yardımlar Hakkında Bilgiler

Şirket Esas Sözleşmesinde bağış ve yardım hükmü mevcuttur. 2020 yılında bağış ve yardım yapılmamıştır.

Dönem içinde Esas Sözleşme de Yapılan Değişiklikleri Ve Nedenleri

Yoktur

FİNANSAL DURUM

1) TFRS ÇERÇEVESİNDE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA GÖRE

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket 2020 yılı 3.çeyrek te (4.975.469 -TL) zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 41.731.217 -TL olup karşılığında 15.227.503 -TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

b) TFRS'ye göre geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	2020 3.Dönem	2019 3.Dönem
Net Satışlar	20.271.118 TL	14.840.291 TL

LİKİDİTE ORANLARI:

Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	1,14	1,45
Likidite Oranı = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranı 1 olması yeterli kabul edilir.)	0,16	0,37

FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	1,04	1,18
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	17.319.685 TL	18.435.664 TL
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 / Alacak Devir Hızı	346,15	106,78

FİNANSAL DURUM ORANLARI:

Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,64	0,50
İşletmenin Temel Finansman Politikası Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	3,59	3,11
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	0,57	1,06
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,00	0,13
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,36	0,51

KARLILIK ORANLARI:

Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	-	0,089
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	-	0,33
Net Karlılık =Dönem Net Karı/Net Satışlar	-	0,15

	2020	2019
NET SATIŞLAR	20.271.118	21.676.518 TL
CARİ ORAN	1,14	1,45
LİKİDİTE ORANI	0,16	0,37

FAİZ KARŞILAMA ORANI	3,59	3,11
ALACAK DEVİR HIZI	1,04	1,18
ORTALAMA ALACAKLAR	17.319.685	18.435.664 TL
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	346,15	106,78
<u>KALDIRAÇ ORANI</u>	0,64	0,49
<u>FİNANSMAN ORANI</u>	0,57	1,06
<u>ÖZKAYNAK KARLILIĞI</u>	0,00	0,13
<u>ÖZKAYNAK ORANI</u>	0,36	0,51

FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME

Yukarıdaki veriler incelendiğinde şirketimizin satış gelirlerinin bir önceki yıl aynı dönemine göre arttığı görülmektedir ancak ortalama alacak tahsilat süresi de artmıştır. Ancak 2020 Yılı İlk 9 ayında oluşan zarar şantiyelerinden bir kısmının iş bitiminin sonuçlanması , atan maliyetler ve giderler Şüpheli görülen alacaklar ve de Dava karşılıkları sebebiyle oluşmuştur.

Şirket işletme sermayesinin 2019 yılı ile karşılaştırıldığında Bağlı ortak satın almalarında oluşan şerefiye'ye ilişkin kullanılan hesaplama standartları yeni Bağımsız Denetim firmamız tarafından uygun görülmemiş olup Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleribirleşmeleri etkisi standartına göre değerlendirilmiş olup, Bu kapsam da Net İşletme Sermayemiz aşağı düşmüştür.

	2020	2019
Net İşletme Sermayesi	3.103.870 TL	9.000.485 TL

Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve 2020 Yılı Kar Dağıtım Önerisi

Şirket ortakları kar dağıtım konusunda gerekli hassasiyeti göstermeyi ve ilgili düzenlemelere uymayı kendilerine prensip edinmişlerdir. Özellikle hisse senedi yatırımcısı veya şirket ortakları için çok önemli bir değerlendirme unsuru olan “kar payı” dağıtılması konusunda gerekli özen gösterilerek tarafların risksiz, getiri oranı üzerinden gelir sağlamasını hedeflemektedir.

2019 yılı kar ile sonuçlanması nedeniyle kar dağıtım hususunda Genel Kurul toplantısı gündemin ilgili maddesinde açıklama yapılacak olup Geçmiş Yıl Zararları , Geçmiş Yıl karlarından kapatılmıştır. Bu durum Genel Kurul’da onaylanmıştır. Ancak 2020 yılı içerisinde kar oluşmamıştır.

RİSKLERİN VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

San-El Mühendislik A.Ş.’nin maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için korunma yöntemlerinin geliştirilmesine yönelik yönetmelik ve piyasa riski ile alacak risklerinin yönetilmesine dair yönergelere uygun şekilde riskler izlenmekte ve yönetilmektedir. Alacak risklerimizin tamamına yakını uygun vadelerde zamanında tahsil edilmektedir.

Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirketin stratejisi, 2020 yılında sağlık sektörü üzerine yatırım yapmayı planlıyor olup, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Aralık 2019
Toplam Borçlar	26.503.714	23.448.322
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	641.731	1.782.231
Toplam Özkaynak	15.227.503	24.633.542
Toplam Sermaye	18.255.333	13.225.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	1,74	0,88

Not: Yıl İçinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen Yunus Pehlivan Bağımsızlık Beyanları aşağıdadır.

31.03.2020

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş YÖNETİM KURULUNA BAĞIMSIZLIK BEYANIMDIR.

Şirketinizde Sermaye Piyasası Kanunu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmam nedeniyle tarafıma ilişkin olarak

- A) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlar arasında, son beş yıl içinde. Doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin olmadığını
- B) Son beş yıl içerisinde ,başta şirketin bağımsız denetim ini ,derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere,yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonun tamamını veya belirli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı
- C) Son beş yıl içerisinde,şirkette önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı
- D) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim ,bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu
- E) Halen özel sektörde çalıştığımı, kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı

F) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğum u

G) Şirket faaliyetlerine olum lu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışm alarında tarafsızlığını koruyabilecek ,menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara,m esleki itibara ve tecrübeye sahip olduğum u

H) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zam an ayıracağım ı
Kabul ve Beyan ederim .

A d ı Soyadı:
Y unus Pehlivan

İm za: İm zaland ı.

		Sınırlı Denetim den Geçmemiş	Bağımsız Denetim den Geçmiş (Yeniden sınıflandırılmış)
	Notlar	30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		25.799.991	28.816.906
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	641.731	1.782.231
Ticari Alacaklar		12.586.293	10.060.544
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-26	-	64.182
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	12.586.293	9.996.362
Diğer Alacaklar		2.830.709	3.122.846
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-26	2.288.904	2.820.529
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	541.805	302.317
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	15	2.344.626	2.013.932
Stoklar	10	4.025.046	7.897.555
Peşin Ödenmiş Giderler	16	908.328	1.988.744
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	390.832	70.098
Diğer Dönen Varlıklar	17	2.072.426	1.880.956
(Ara Toplam)		25.799.991	28.816.906
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		15.931.226	14.666.705
Finansal Yatırımlar	6	100.000	149.700
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.130.334	646.750
Maddi Duran Varlıklar	11	8.425.372	8.782.599
Kullanım Hakkı Varlıkları		664.813	458.599
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		169.264	189.743
-Şerefiye		-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	169.264	189.743
Peşin Ödenmiş Giderler	16	-	18.077
Ertelenmiş Vergi Varlığı		5.030.023	4.067.099
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	17	411.420	354.138
TOPLAM VARLIKLAR		41.731.217	43.483.611

		Sınırlı Denetim den Geçmemiş	Bağımsız Denetim den Geçmiş (Yeniden Sınıflandırılmış)
KAYNAKLAR	Notlar	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.696.121	19.816.421
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	747.258	468.011
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	-	179.601
Ticari Borçlar		9.798.041	9.940.709
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	8	9.798.041	9.940.709
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	14	1.637.585	927.605
Diğer Borçlar		5.689.305	3.869.871
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-26	5.348.591	2.986.179
-İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar	9	340.714	883.692
Ertelenmiş Gelirler	16	1.111.942	1.231.692
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	306.564	1.756.620
Kısa Vadeli Karşılıklar		822.106	309.872
-Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Karş.	14	196.829	260.890
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	625.277	48.982
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.583.320	1.132.440
(Ara toplam)		22.696.121	19.816.421
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.807.593	3.631.901
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	421.342	380.596
Uzun Vadeli Karşılıklar		530.847	455.501
-Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Karş.	14	530.847	455.501
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.855.404	2.753.140
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	-	42.664
Özkaynaklar		15.227.503	20.035.289
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.989.552	16.913.370
Ödenmiş Sermaye	18	18.255.333	13.225.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	18	1.515.691	6.546.024
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi (-)	3	(4.598.253)	(4.598.253)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.994.543	1.942.892
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	18	1.998.271	1.976.067
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	18	(3.728)	(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	(4.975.469)	2.711.944
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.237.951	3.121.919
TOPLAM KAYNAKLAR		41.731.217	43.483.611

		Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.01.2020 -	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.07.2020 -	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.01.2019 -	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.07.2019 -
Notlar		30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Hasılat	19	20.271.118	8.618.523	14.840.291	6.256.568
Satışların Maliyeti (-)	19	(22.624.495)	(9.126.572)	(12.488.728)	(4.998.533)
Brüt Kar/ (Zarar)		(2.353.377)	(508.049)	2.351.563	1.258.035
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.215.785)	(420.730)	(1.818.678)	(494.493)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		-	-	(141.559)	(22.014)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	3.176.931	570.417	4.148.177	1.883.462
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(4.729.760)	(646.454)	(2.417.482)	(358.494)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(5.121.991)	(1.004.816)	2.122.021	2.266.496
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	92.868	17.144	446.163	114.442
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	-	-	(1.832.349)	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		(5.029.123)	(987.672)	735.835	2.380.938
Finansman Gelirleri	23	21.038	-	105.195	79.835
Finansman Giderleri (-)	22	(384.995)	(63.104)	(489.863)	(111.960)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(5.393.080)	(1.050.776)	351.167	2.348.813
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		525.008	119.480	158.186	192.715
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	24	(306.564)	(125.476)	(36.489)	230.050
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	24	831.572	244.956	194.675	(37.335)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		(4.868.072)	(931.296)	509.353	2.541.528
Durdurulan Faaliyetler		-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)		(4.868.072)	(931.296)	509.353	2.541.528
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(4.975.469)	(1.247.081)	(73.226)	2.279.659
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		107.397	315.785	582.579	261.869
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	(0,387)	(0,100)	0,039	0,192
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.01.2020 - 30.09.2020	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.07.2020 - 30.09.2020	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.01.2019 - 30.09.2019	Sınırlı Denetim den Geçmemiş 01.07.2019 - 30.09.2019
Dönem Kârı/Zararı	(4.868.072)	(931.296)	509.353	2.541.528
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	60.286	254.733	(22.006)	(6.349)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	31.198	318.418	(27.508)	(7.937)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29.088	(63.685)	5.502	1.588
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(4.807.786)	(676.563)	487.347	2.535.179
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	(4.807.786)	(676.563)	487.347	2.535.179
Ana Ortaklık Payları	(4.923.818)	(1.031.604)	(82.631)	2.273.350
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	116.032	355.041	569.978	261.829

	Notlar	Sıfır Derecesinden Genems 30092020	Sıfır Derecesinden Genems 30092019
İsknetaaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem kan / zarar		(4868072)	509353
Dönem kan / zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Anaristisanveritigiden ile ilgili düzeltmeler		615501	38870
Alacaklar dğer düküğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	8	1665865	673866
Çalışanlar arasında taşıyıcılar ilişkiler / iptali ile ilgili düzeltmeler		4248	31806
Devre ve ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		576295	-
Veri gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler	24	(525008)	(204448)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili dğer düzeltmeler		93092	515965
İsknetaaliyetlerinde giren ve çıkanlar			
Himnisiyatın mardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	49700	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar artışı / azalışla ilgili düzeltmeler		64182	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar artışı / azalışla ilgili düzeltmeler		(425796)	1279088
İlişkili olmayan taraflardan dğer alacaklar artışı / azalışla ilgili düzeltmeler	9	(239488)	(268375)
İlişkili taraflardan dğer alacaklar artışı / azalışla ilgili düzeltmeler	9	531625	(2200991)
Devam eden inşaat ve faaliyetlerinden doğan sözleşme yükümlülüklerindeki artış / azalış	15	(330694)	(231415)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	382509	(1059036)
Resim ve masraflardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	16	1098493	(1343899)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	8	(142668)	(2961331)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	8	-	(332633)
Çalışanlar arasında taşıyıcılar kapsamındaki borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	14	709980	611409
İlişkili olmayan taraflara faaliyetleri ile ilgili dğer borçlardaki artış / azalış	9	(542978)	988906
İlişkili taraflara faaliyetleri ile ilgili dğer borçlardaki artış / azalış	9	2362412	5602733
Finansman giderilerindeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	16	(119750)	904450
Faaliyetleri ile ilgili dğer varlıklardaki azalış / artış ile ilgili düzeltmeler		(569466)	(375118)
Faaliyetleri ile ilgili dğer yükümlülüklerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(38405)	-
Veri iadeleri / ödemeleri		-	(171403)

Çalışanlara sağlanan taylorluk artışları kaskaslılık kapsamında yapılan ödemeler		-	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		(260.208)	1.962.797
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(11.274)	-
Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		-	303.088
Yatırımın nakli gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(500.000)	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(511.274)	303.088
Hiransın faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemeleri ile ilişkin nakit çıkışları		(266.460)	-
Borçlanmadaki kaynaklanan nakit çıkışları		(102.558)	(1.988.197)
Hiransın faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(369.018)	(1.988.197)
Nakit verimliliği benzeri net artış/azalış (D=A+B+C)		(140.500)	337.688
Dönem başı nakit verimliliği benzeri (E)		1.782.231	3.552.75
Dönem sonu nakit verimliliği benzeri (F=E+D)	5	641.731	3.890.438

Dönemlerden Sonraki Tutar	13.225.000	6.546.024	(4.598.253)	1.016.175	(331.75)	1.976.067	(3.980.412)	2.711.944	16.933.370	3.121.919	20.055.289
Sermaye artırımları	5.080.333	(5.080.333)	-	-	-	-	-	(2.711.944)	-	-	-
Hiransın	-	-	-	-	-	-	2.711.944	(2.711.944)	-	-	-
Dönem başı nakit verimliliği benzeri net artış/azalış	-	-	-	297.223	-	-	(297.223)	-	-	-	-
Dönem başı nakit verimliliği benzeri (E)	-	-	-	-	294.47	22.204	(497.549)	(497.549)	(4.938.818)	116.032	(4.822.386)
Dönem sonu nakit verimliliği benzeri (F=E+D)	18.255.333	1.559.1	(4.598.253)	1.313.398	(37.28)	1.998.271	(1.559.1)	(497.549)	11.994.552	3.237.951	15.232.503