

**ANEL ELEKTİRİK PROJE TAAHHÜT VE
TİCARET A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem <u>31.03.2020</u>	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem <u>31.12.2019</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.179.019.029	1.056.120.784
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	53.339.989	105.056.111
Finansal Yatırımlar	6	8.242	3.634
Ticari Alacaklar		206.016.874	221.059.677
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,22	6.994.137	8.680.938
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	199.022.737	212.378.739
Diğer Alacaklar		22.988.862	24.534.689
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22	3.678.679	10.935.494
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.310.183	13.599.195
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	11	722.436.700	540.734.004
Stoklar	9	126.496.480	130.589.451
Peşin Ödenmiş Giderler	10	21.846.833	18.503.741
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		74.035	529.367
Diğer Dönen Varlıklar		25.811.014	15.110.110
Duran Varlıklar		310.232.057	348.594.164
Diğer Alacaklar		87.787	86.519
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		87.787	86.519
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	1.326.951
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	282.864.413	282.864.413
Maddi Duran Varlıklar	14	23.728.769	61.010.550
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	287.146	314.912
Peşin Ödenmiş Giderler	10	156.964	274.818
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	680.004
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar		3.106.978	2.035.997
TOPLAM VARLIKLAR		1.489.251.086	1.404.714.948

Ekteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem		
	31.03.2020	31.12.2019		
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		822.869.228	768.425.086	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	240.633.504	187.308.969	
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	25.862.218	25.630.072	
Ticari Borçlar		232.636.733	235.792.908	
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8,22	684.299	632.716	
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	231.952.434	235.160.192	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	14.018.180	11.387.087	
Diğer Borçlar		8.132.778	9.038.545	
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	22	719	109.463	
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		8.132.059	8.929.082	
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	11	8.975.296	9.734.857	
Ertelenmiş Gelirler	10	273.117.990	262.934.250	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		699.911	1.114.583	
Kısa Vadeli Karşılıklar		18.792.618	25.483.815	
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	9.685.374	9.597.017	
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	9.107.244	15.886.798	
Uzun Vadeli Yükümlülükler		119.895.122	128.760.165	
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	96.097.151	108.712.938	
Uzun Vadeli Karşılıklar		19.476.264	20.047.227	
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	19.476.264	20.047.227	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		4.321.707	-	
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		942.764.350	897.185.251	
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		546.486.736	507.529.697	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		551.642.457	506.193.663	
Ödenmiş Sermaye	18	110.000.000	110.000.000	
Paylara İlişkin Primler	18	1.498.280	1.498.280	
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	18	(62.334.320)	(62.334.320)	
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	18	(2.467.990)	(8.691.856)	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.698.468)	(1.595.783)	
Yeniden Değerleme ve Ölçüm (Kayıpları)		(1.698.468)	(1.595.783)	
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme (Azalışları)	18	(101.224)	(101.224)	
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(1.597.244)	(1.494.559)	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		238.840.166	201.605.115	
-Yabancı Para Çevrim Farkları	18	238.840.166	201.605.115	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		13.960.750	13.960.750	
-Yasal Yedekler	18	13.960.750	13.960.750	
Diğer Özkaynak Payları	18	(13.842.938)	(13.842.938)	
Diğer Yedekler	18	5.851.513	5.851.513	
Geçmiş Yıllar Karları	18	259.742.902	256.199.568	
Net Dönem Karı/ (Zararı)	21	2.092.562	3.543.334	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(5.155.721)	1.336.034	
TOPLAM KAYNAKLAR		1.489.251.086	1.404.714.948	

Ekteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2020	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 01.01.-31.03.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	4	259.618.771	270.647.760
Satışların Maliyeti	4	(242.723.514)	(256.912.992)
BRÜT KAR		16.895.257	13.734.768
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(8.073.670)	(9.840.873)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4	23.658.460	25.119.302
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	4	(20.373.563)	(16.203.895)
ESAS FAALİYET KARI		12.106.484	12.809.302
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları/(kayıpları), net		1.141.616	680.966
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4	6.927.963	19.866
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	4	(1.270.453)	2.563
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	12	-	27.869
FİNANSMAN GELİR/ GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		18.905.610	13.540.566
Finansman Gelirleri	4	5.874.126	3.831.964
Finansman Giderleri (-)	4	(18.963.179)	(14.558.668)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		5.816.557	2.813.862
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(3.996.018)	(807.200)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	4	(43.014)	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	4	(3.953.004)	(807.200)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.820.539	2.006.662
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.820.539	2.006.662
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(272.023)	(960.219)
Ana Ortaklık Payları	21	2.092.562	2.966.881
Pay Başına Kazanç			
- Pay Başına Kazanç	21	0,02	0,03
- Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	21	0,02	0,03

Ekteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2020	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2019
DÖNEM KARI	1.820.539	2.006.662
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</i>		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(102.685)	(232.247)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(128.356)	(290.309)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	25.671	58.062
Ertelenmiş Vergi Geliri	25.671	58.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	37.235.051	20.987.643
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar	37.235.051	20.987.643
DİĞER KAPSAMLI GELİR	37.132.366	20.755.396
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	38.952.905	22.762.058
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(272.023)	(960.219)
Ana Ortaklık Payları	39.224.928	23.722.277

Ekteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

Dipnot													Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhrac Primleri / İskontoları	Ortak Kontrolde Tabii İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Özkaynak Payları	Diğer Yedekler					
											Yabancı Para Çevrim Farkları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)			
					Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları									
01 Ocak 2019 Tarihli İtibariyle Yeniden Düzenlenmiş Bakiye (Dönem Baş)	110.000.000	1.431.009	(62.334.320)	-	(101.224)	(1.175.881)	173.780.519	13.296.782	-	2.393.923	234.865.153	21.334.415	493.490.376	23.141.763	516.632.139
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	463.624	-	-	20.870.791	(21.334.415)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(232.247)	20.987.643	-	-	-	-	2.966.881	23.722.277	(962.830)	22.759.447
31 Mart 2019 Tarihli İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	18	110.000.000	1.431.009	(62.334.320)	-	(101.224)	(1.408.128)	194.768.162	13.760.406	-	2.393.923	255.735.944	2.966.881	517.212.653	539.391.586
01 Ocak 2020 Tarihli İtibariyle Bakiyeler (Dönem Baş)	18	110.000.000	1.498.280	(62.334.320)	(8.691.856)	(101.224)	(1.494.559)	201.605.115	13.960.750	(13.842.938)	5.851.513	256.199.568	3.543.334	506.193.663	507.529.697
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.543.334	(3.543.334)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(102.685)	37.235.051	-	-	-	-	2.092.562	39.224.928	38.952.905
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oram Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	6.223.866	-	-	-	-	-	-	-	6.223.866	-	6.223.866
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.219.732)	(6.219.732)
31 Mart 2020 Tarihli İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	18	110.000.000	1.498.280	(62.334.320)	(2.467.990)	(101.224)	(1.597.244)	238.840.166	13.960.750	(13.842.938)	5.851.513	259.742.902	2.092.562	551.642.457	546.486.736

Ekteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
	Carl Dönem	Önceki Dönem
	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(91.584.200)	39.076.826
Dönem Karı	1.820.539	2.006.662
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı	1.820.539	2.006.662
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	75.102.497	32.784.207
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	1.709.044	6.646.032
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	613.841	(1.489.720)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	2.311.145	(701.110)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	(555.688)	(107.644)
Genel Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	(1.141.616)	(680.966)
Finansman (gelirleri)/giderleri, net	13.089.053	10.726.704
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	(5.874.126)	(3.831.964)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18.963.179	14.558.668
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	-	27.869
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	-	27.869
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	3.996.018	807.200
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	47.086	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	47.086	
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	55.647.455	16.066.122
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(162.155.058)	8.390.824
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6 (4.608)	2.563
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	15.042.803	126.477.389
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8,22 1.686.801	111.764
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8 13.356.002	126.365.625
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	1.544.559	5.913.328
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	22 7.256.815	(1.506.322)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(5.712.256)	7.419.650
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)		
11 (181.702.696)	(160.931.396)	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9 4.092.971	23.825.607
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10 (3.225.238)	(20.890.017)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	(3.156.175)	(15.035.631)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8,22 51.583	(1.090.025)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8 (3.207.758)	(13.945.606)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17 2.631.093	13.903.641
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış (Azalış)		
11 (759.561)	2.267.931	
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	(905.767)	(2.272.800)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	22 (108.744)	1.325.952
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(797.023)	(3.598.752)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10 10.183.740	38.475.243
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	(5.896.179)	(3.345.034)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(11.242.518)	(3.816.846)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	5.346.339	471.812
Faaliyetlerden (Kullanılan) Elde Edilen Nakit Akışları	(85.232.022)	43.181.693
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17 (5.163.560)	(2.666.799)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(1.188.618)	(1.438.068)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT	(6.879.832)	(1.490.208)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	(6.223.866)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	56.748	-
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	56.748	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(712.714)	(1.490.208)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(712.714)	(1.142.671)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	(347.537)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE (KULLANILAN) ELDE EDİLEN NAKİT	45.646.608	14.785.040
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	81.903.339	63.860.004
Kredilerden Nakit Girişleri	7 81.903.339	63.860.004
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(30.041.033)	(44.185.400)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7 (30.041.033)	(44.185.400)
Ödenen Faiz	(7.696.075)	(6.183.834)
Alınan Faiz	1.480.377	1.294.270
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)	(52.817.424)	52.371.658
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	1.101.302	2.303.746
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	(51.716.122)	54.675.404
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5 105.056.111	52.401.730
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5 53.339.989	107.077.134

Ekteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1-2
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2-10
3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	10
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11-15
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
6. FİNANSAL YATIRIMLAR	16
7. FİNANSAL BORÇLANMALAR	16
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17-18
9. STOKLAR	18
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	19
11. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	19-20
12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	21-25
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26-27
18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-30
19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
20. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	31
21. PAY BAŞINA KAZANÇ	31
22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-36
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-39
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	40-41
25. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	41-42
26. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	42
27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”), ilk olarak 1986 yılında “Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret Ltd. Şti.” şeklinde kurulmuş olup, 26 Aralık 2006 tarihinde nevi değişikliği yapılarak Anonim Şirket’e dönüşmüştür. Türkiye’de kayıtlı olan Şirket’in yönetim merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Caddesi No: 5/4 34768 Anel İş Merkezi, Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şube Adresleri:

Doha Şubesi: P.O. Box: 21346 Doha– Katar

Azerbaycan Şubesi: C. Cabbarlı 44, Caspian Plaza Kat: 2 D: 4 Bakü – Azerbaycan

Rusya Şubesi: 127422, Russian Federation, Moscow, Timiryazevskaya street, 1. Business Centre - Premier

Hollanda Şubesi: Transpolispark, Siriusdreef 17-27, 2132 WT Hoofddorp Amsterdam

Şirket ve bağlı ortaklıkları proje taahhüt, gemi elektrik elektronik, gayrimenkul, telekomünikasyon ve enerji olmak üzere beş bölümde faaliyet göstermektedir. Aşağıda ayrıntıları verilen faaliyet alanları aynı zamanda Grup’un faaliyet alanlarına göre raporlamasının temelini oluşturmaktadır.

Proje Taahhüt - Sözleşmeye dayalı projelerin elektrik ve mekanik işlerinin yapılması

Gemi Elektrik Elektronik - Gemi elektrik elektronik sistemleri tasarımı

Enerji – Elektrik enerjisi üretilmesi

Gayrimenkul- Gayrimenkul alım satımı

Telekomünikasyon- Telekomünikasyon ve yenilenebilir enerji sistemlerinin projelendirilmesi olmakla beraber, cari dönem itibarıyla bu alanlarda fiilen yürütülen projesi bulunmamaktadır.

Şirket payları 2010 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)’de işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 4 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %27,62’sine (31 Aralık 2019: %31,82) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 18).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıklarında, yurt içi ve yurt dışı olmak üzere 1.393 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2019: 1.894 kişi).

Şirket’in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Çelikel ailesidir. Şirket’in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgilere aşağıda verilmektedir:Şirket’in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgilere aşağıda verilmektedir:

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>	<u>Kurulduğu Yıl</u>
Tasfiye Halinde Anel Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Güneş Enerjisi Projeleri	Hizmet	Türkiye	2009
Anel Marin Gemi Elektrik Elektronik Sist. Tic. ve San. A.Ş.	Gemi Elektrik, Elektronik Sistemleri	Hizmet	Türkiye	2005
Anel Dar Libya Constructing & Services LLC	Proje Taahhüt	Hizmet	Libya	2010
Anel Engineering- Technological Company Ltd. Rusya	Proje Taahhüt	Hizmet	Rusya	2009
Anel Emirates General Contracting LLC	Proje Taahhüt	Hizmet	Birleşik Arap Emirlikleri	2010
Anel BG Ltd.	Güneş Enerjisi Projeleri	Hizmet	Bulgaristan	2011
Anelmep Maintenance and Operations LLC	Proje Taahhüt	Hizmet	Katar	2008
Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş.	Gayrimenkul	Hizmet	Türkiye	2007
Anel Engineering & Contracting Ltd.	Proje Taahhüt	Hizmet	İngiltere	2017
Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Telekomünikasyon	Hizmet	Türkiye	2003

Şirket'in herhangi bir borsada işlem gören bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Şirketin bağlı ortaklıklarından Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. payları borsada işlem görmeyen halka açık anonim ortaklıklar statüsündedir.

Bundan böyle Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. ve yukarıda belirtilen bağlı ortaklıklar ile birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Konsolide finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ ne uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 5 Haziran 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller ve finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler esas alınarak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme / Mahsup

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 21 “Kur değişimin etkileri”ne göre konsolidasyonda Grup’un yabancı ülkelerdeki şube ve iştiraklerinin aktif ve pasifleri raporlama tarihindeki parite ile Türk Lirası’na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise dönemde gerçekleşen ortalama kur ile Türk Lirası’na çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin geçerli para birimleri ve çevrimlerinde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Firma Ünvanı	Geçerli Para Birimi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		<u>Dönem</u> <u>Sonu</u>	<u>Dönem</u> <u>Ortalaması</u>	<u>Dönem</u> <u>Sonu</u>	<u>Dönem</u> <u>Ortalaması</u>
Katar Şube	Katar Riyali	1,7901	1,6747	1,6319	1,5579
Azerbaycan Şube	Yeni Manat	3,8329	3,5846	3,4942	3,3358
Anel Engineering-Technological Company Ltd.Rusya	Rus Rublesi	0,0817	0,0764	0,0961	0,0917
Anel BG Ltd.	Bulgaristan Levası	3,6682	3,4182	3,3813	3,2273
Anel Emirates	Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi	1,7755	1,6604	1,6186	1,5452
Anel Mep	Katar Riyali	1,7901	1,6741	1,6319	1,5579

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları

Şirket’in yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının konsolide finansal tablolarda gösteriminde izlenen yöntemler aşağıdaki gibidir:

Şube benzeri işletmelerin işlemleri ana ortaklığın işlemleri gibi değerlemeye tabi tutulur. Bu çerçevede bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların kendi geçerli para birimleri ile hazırlanan finansal tablolarındaki parasal ve parasal olmayan kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gelir ve gider kalemleri, yıl içinde düzenli olarak dağıldığı için yıllık ortalama kurlar üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Çevrim işleminden kaynaklanan kur farkları, konsolide bilançoda özkaynaklar hesap grubu altında “Yabancı para çevrim farkları” hesabında izlenmektedir. Özkaynak kalemleri de raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Konsolidasyona dahil olan yabancı ülkelerde faaliyet gösteren şube benzeri işletmelerin ve bağımsız yabancı işletmelerin özkaynakları ile ilgili ortaya çıkan çevrim farkları yine özkaynak hesap grubu altında “Yabancı para çevrim farkları” hesabında takip edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Şirket’in ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklığın hesaplarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Şirket’in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklıkların doğrudan ve dolaylı iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>	<u>Fonksiyonel Para Birimi</u>	<u>Sermayedeki Etkin Pay Oranı (%)</u>	
				<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Tasfiye Halinde Anel Enerji Elek. Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Enerji	Türk Lirası	75,32	74,87
Anel Marin Gemi Elektrik Elektronik. Sist. Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Gemi Elektirk-Elektronik	Türk Lirası	93,00	93,00
Anel Dar Libya Constructing & Services LLC	Libya	Proje Taahhüt	ABD Doları	65,00	65,00
Anel Engineering-Technological Company Ltd.Rusya	Rusya	Proje Taahhüt	ABD Doları	100,00	100,00
Dag-08 Ood	Bulgaristan	Enerji	Bulgar Levası	-	100,00
Golden Sun Ood	Bulgaristan	Enerji	Bulgar Levası	-	100,00
Anel BG Ltd	Bulgaristan	Enerji	Bulgar Levası	100,00	100,00
Anel Emirates General Contracting LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Proje Taahhüt	ABD Doları	100,00	100,00
Anelmep Maintenance and Operations LLC	Katar	Proje Taahhüt	Katar Riyali	100,00	100,00
Anel Engineering & Contracting Ltd.	İngiltere	Proje Taahhüt	İngiliz Sterlini	100,00	100,00
Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Telekomünikasyon	Türk Lirası	96,33	87,49
Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul	Türk Lirası	52,50	52,50

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarısından fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Finansal tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere bütün kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve hesaplar için tutarlı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları ana ortaklık ile aynı hesap dönemi için hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Grup’tan çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığı yeniden değerlendirir.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup’un özsermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Konsolide edilen bağlı ortaklıkların özkaynağı ve cari dönem operasyonları içindeki ana ortaklık dışı payları, konsolide finansal tablolarda “Kontrol gücü olmayan paylar” olarak ayrı ayrı gösterilmiştir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özsermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Kontrol gücü olmayan paylar negatif bakiyeyle sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket’in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

- Şirket’in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket’in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

Konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve finansal durum tablosu kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolide finansal durum tablosunun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunun özkaynak hesap grubundan sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların kapsamlı gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un iştiraki bulunmamaktadır.

<u>İştirakin Unvanı</u>	<u>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>	<u>Sermayedeki Etkin Pay Oranı (%)</u>	
			<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Energina Kompania Bonev	Bulgaristan	Enerji	-	50,00

Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) Yeni ve düzeltilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(i) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’ un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Grup, TFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.
- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Grup, standartın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Grup, standartın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

(ii) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3’teki değişiklikler- işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’ un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli 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 raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’ un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

2.3. İşletme Birleşmeleri

Grup işletme birleşmelerini, kontrolün Grup’a transfer olduğu zaman satın alma yöntemi kullanarak muhasebeleştirir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

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

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır.

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un, bağlı ortaklıklarının faaliyet konusu, kayıtlı olduğu ülke ve sahiplik oranına ilişkin bilgiler Dipnot 1’de açıklanmıştır.

Grup’un iştiraki olan Energia Kompania Bonev 2020 yılının ilk çeyreğinde satıldığından 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un iştiraki bulunmamaktadır.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir. Grup’un karar almaya yetkili mercisi Yönetim Kurulu ile Genel Müdür yardımcısıdır.

Grup’un karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında ve coğrafi dağılımları bazında incelemektedir. Grup ürün grupları bazında dağılımı şu şekildedir: Elektrik ve mekanik proje taahhüt, gayrimenkul alım satımı, telekomünikasyon, gemi elektrik elektronik ve enerji. Grup’un raporlanabilir faaliyet bölümlerinin hasılatı büyük oranda proje taahhüt işlerinden gelmektedir.

Grup’un iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31.03.2020	Proje Taahhüt	Gayrimenkul Kiralama	Telekomünikasyon	Gemi Elektrik Elektronik	Enerji	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Hasılat	251.232.618	4.742.826	-	3.323.122	622.112	-	259.920.678
Grup İçi Hasılat	-	-	-	-	-	(301.907)	(301.907)
Net Hasılat Toplamı	251.232.618	4.742.826	-	3.323.122	622.112	(301.907)	259.618.771
Satışların Maliyeti (-)	(239.414.129)	(701.749)	-	(2.105.442)	(502.210)	16	(242.723.514)
Brüt Kar/ (Zarar)	11.818.489	4.041.077	-	1.217.680	119.902	(301.891)	16.895.257
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.365.403)	(350.147)	(120.296)	(266.328)	(59.406)	87.910	(8.073.670)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.513.344	86.018	27.146	30.173	6.660	(4.881)	23.658.460
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(19.876.167)	(285.555)	(145.567)	(31.356)	(34.918)	-	(20.373.563)
Esas Faaliyet Karı	8.090.263	3.491.393	(238.717)	950.169	32.238	(218.862)	12.106.484
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları/(kayıpları), net	1.141.762	-	-	(146)	-	-	1.141.616
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.922.090	-	4.608	-	1.265	-	6.927.963
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.270.453)	-	-	-	-	-	(1.270.453)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ (Zarar)larındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Gelir Ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	14.883.662	3.491.393	(234.109)	950.023	33.503	(218.862)	18.905.610
Finansman Gelirleri	6.337.243	202.453	(3.091)	299.114	107	(961.700)	5.874.126
Finansman Giderleri (-)	(9.025.700)	(9.899.379)	(69.721)	(31.911)	(898.168)	961.700	(18.963.179)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	12.195.205	(6.205.533)	(306.921)	1.217.226	(864.558)	(218.862)	5.816.557
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)							
-Dönem Vergi Geliri/ (Gideri)	-	-	-	(36.178)	(6.836)	-	(43.014)
-Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(3.484.362)	(235.603)	3	(234.489)	1.447	-	(3.953.004)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	8.710.843	(6.441.136)	(306.918)	946.559	(869.947)	(218.862)	1.820.539
Yatırım Harcamaları							
Maddi Duran Varlıklar	334.768	374.871	-	3.075	-	-	712.714
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(1.632.247)	(42.652)	(435)	(4.533)	(476)	-	(1.680.343)
İtfa Payları	(20.620)	(431)	(2.503)	(5.094)	(53)	-	(28.701)
Diğer Bilgiler							
- Varlıklar Toplamı	1.997.370.252	299.487.878	74.626.892	12.343.222	2.173.286	(896.750.444)	1.489.251.086
- Yükümlülükler Toplamı	1.333.811.523	152.043.526	5.918.565	2.603.050	20.784.235	(572.396.549)	942.764.350

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	Proje Taahhüt	Gayrimenkul Kiralama	Telekomünikasyon	Gemi Elektrik Elektronik	Enerji	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
31.03.2019							
Net Grup Dışı Hasılat	261.830.434	5.615.064	5.085	1.614.502	1.585.542	-	270.650.627
Grup İçi Hasılat	-	-	-	-	-	(2.867)	(2.867)
Net Hasılat Toplamı	261.830.434	5.615.064	5.085	1.614.502	1.585.542	(2.867)	270.647.760
Satışların Maliyeti (-)	(254.246.017)	(285.107)	(10.194)	(1.276.649)	(1.095.456)	431	(256.912.992)
Brüt Kar/ (Zarar)	7.584.417	5.329.957	(5.109)	337.853	490.086	(2.436)	13.734.768
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.723.151)	(315.643)	(130.835)	(311.304)	(200.047)	(159.893)	(9.840.873)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.923.014	944.166	87.811	85.255	80.839	(1.783)	25.119.302
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(14.366.165)	(1.695.309)	(12.654)	(43.981)	(85.786)	-	(16.203.895)
Esas Faaliyet Karı	8.418.115	4.263.171	(60.787)	67.823	285.092	(164.112)	12.809.302
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları/(kayıpları), net	1.015.590	-	-	874	-	(335.498)	680.966
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17.910	-	-	725	1.231	-	19.866
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	2.563	-	-	-	2.563
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ (Zarar)larındaki Paylar	27.869	-	-	-	-	-	27.869
Finansman Gelir Ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	9.479.484	4.263.171	(58.224)	69.422	286.323	(499.610)	13.540.566
Finansman Gelirleri	4.219.079	371.885	2.083	420.766	171	(1.182.020)	3.831.964
Finansman Giderleri (-)	(7.691.030)	(6.686.688)	(26.323)	(5.582)	(1.331.065)	1.182.020	(14.558.668)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	6.007.533	(2.051.632)	(82.464)	484.606	(1.044.571)	(499.610)	2.813.862
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)							
-Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Geliri	(955.617)	46.593	(771)	93.546	9.049	-	(807.200)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	5.051.916	(2.005.039)	(83.235)	578.152	(1.035.522)	(499.610)	2.006.662
Yatırım Harcamaları							
Maddi Duran Varlıklar	1.095.853	46.818	-	-	-	-	1.142.671
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	347.537	-	-	347.537
Amortisman Giderleri	(1.767.232)	(26.180)	(461)	(9.309)	(4.801.851)	-	(6.605.033)
İtfa Payları	(32.089)	(431)	(3.332)	(5.094)	(53)	-	(40.999)
Diğer Bilgiler							
- Varlıklar Toplamı	1.597.236.282	297.365.058	67.090.324	11.030.633	46.686.849	(641.118.678)	1.378.290.468
- Yükümlülükler Toplamı	1.012.890.457	158.376.096	4.871.738	2.599.159	46.109.094	(385.947.662)	838.898.882

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Coğrafi Bölümler

<u>01.01.- 31.03.2020</u>	<u>Türkiye</u>	<u>Katar</u>	<u>İngiltere</u>	<u>Hollanda</u>	<u>Rusya</u>	<u>Bulgaristan</u>	<u>Azerbaycan</u>	<u>Birleşik Arap Emirlikleri</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Gelirler	93.300.685	12.988.986	25.776.998	6.398.226	-	622.112	13.914.325	106.919.346	(301.907)	259.618.771
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan										
Sözleşme Varlıkları	77.063.548	61.913.292	62.438.742	2.385.162	-	-	7.653.941	510.982.015	-	722.436.700
Bölümlere göre varlıklar	1.040.975.570	565.924.127	91.411.301	11.032.130	37.000	902.377	31.307.404	644.411.621	(896.750.444)	1.489.251.086
Yatırım Harcamaları	430.956	33.759	-	4.385	-	-	-	243.614	-	712.714
<u>01.01.- 31.03.2019</u>	<u>Türkiye</u>	<u>Katar</u>	<u>İngiltere</u>	<u>Hollanda</u>	<u>Rusya</u>	<u>Bulgaristan</u>	<u>Azerbaycan</u>	<u>Birleşik Arap Emirlikleri</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Gelirler	14.969.433	66.514.071	26.912.542	4.603.080	-	1.585.542	-	156.065.959	(2.867)	270.647.760
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan										
Sözleşme Varlıkları	4.666.642	57.271.019	34.667.837	6.669.952	-	-	-	351.437.487	-	454.712.937
Bölümlere göre varlıklar	801.076.579	600.116.286	54.096.508	8.385.764	148.224	45.689.599	4.052.335	531.182.623	(666.457.450)	1.378.290.468
Yatırım Harcamaları	604.551	108.319	11.690	-	-	-	-	765.648	-	1.490.208

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Grup'un 1 Ocak- 31 Mart 2020 ve 1 Ocak- 31 Mart 2019 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerinin hasılatındaki paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

		01.01. - 31.03.2020	
Faaliyet Bölümü	Konusu	Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı	Brüt Hasılat İçerisindeki Payı
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	78.490.648	31%
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	63.594.846	25%
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	25.776.998	10%
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	8.371.451	3%
		01.01. - 31.03.2020	
Faaliyet Bölümü	Konusu	Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı	Brüt Hasılat İçerisindeki Payı
Gemi Elektrik Elektronik	Hizmet Satışı	1.124.647	34%
Gemi Elektrik Elektronik	Hizmet Satışı	269.303	8%
		01.01. - 31.03.2019	
Faaliyet Bölümü	Konusu	Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı	Brüt Hasılat İçerisindeki Payı
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	152.339.167	58%
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	36.940.836	14%
Proje Taahhüt	Proje Taahhüt	26.912.542	10%
		01.01. - 31.03.2019	
Faaliyet Bölümü	Konusu	Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı	Brüt Hasılat İçerisindeki Payı
Gemi Elektrik Elektronik	Hizmet Satışı	1.074.901	67%
Gemi Elektrik Elektronik	Hizmet Satışı	323.175	20%

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	289.978	1.149.350
Bankalar	52.960.777	103.906.698
- Vadesiz Mevduatlar	52.861.250	103.808.220
- Vadesi 3 Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	99.527	98.478
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	89.234	63
Toplam	53.339.989	105.056.111

Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduat detayı:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	31.03.2020	Faiz Oranı (%)	31.12.2019
TL	07,07- 10,11	99.527	09,38- 10,28	98.478
Toplam Vadeli Mevduat		99.527		98.478
		31.03.2020	31.12.2019	
Dönem Başı Vadeli Mevduat		98.478	-	
Dönem İçinde Elde Edilen Vadeli Mevduat		1.049	98.478	
Dönem İçinde Kullanılan Vadeli Mevduat (-)		-	-	
Dönem Sonu Vadeli Mevduat		99.527	98.478	

Raporlama tarihi itibarıyla Nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	8.242	3.634
Toplam	8.242	3.634

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31.03.2020	31.12.2019
Paylar		
Borsada işlem gören paylar (*)	8.242	3.634
Toplam	8.242	3.634

(*) Borsada işlem gören paylar cari dönem içerisinde 4.608 TL değer kazanmıştır (31.12.2019: 1.158 TL değer kaybı).

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31.03.2020	31.12.2019
Banka Kredileri	362.542.081	321.560.536
Kredi Kartlarına Borçlar	50.792	91.443
Toplam	362.592.873	321.651.979

a) Banka Kredileri:

31.03.2020

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı	Uzun Vadeli	Toplam
TL	10,50- 30,50	229.492.897	-	-	229.492.897
Avro	4,00-6,80	11.089.815	25.862.218	96.097.151	133.049.184
Toplam		240.582.712	25.862.218	96.097.151	362.542.081

31.12.2019

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı	Uzun Vadeli	Toplam
TL	12,00- 28,50	166.094.995	-	-	166.094.995
Avro	4,00-6,80	21.122.531	25.630.072	108.712.938	155.465.541
Toplam		187.217.526	25.630.072	108.712.938	321.560.536

	31.03.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecek	266.444.930	212.847.598
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	23.671.310	27.551.086
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	23.762.325	24.928.540
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	23.859.689	25.141.895
5 yıl ve daha uzun vadeli	24.803.827	31.091.417
Toplam	362.542.081	321.560.536

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 22.749.386 TL).

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Alıcılar	115.418.286	118.789.659
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler	6.025.088	7.502.294
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(288.888)	(412.659)
Gelir Tahakkukları	97	5.685.300
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kayıpları	(31.802)	(1.145.483)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.149.497	1.117.593
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(1.149.497)	(1.117.593)
İşveren İade Payı Alacakları (*)	77.899.956	81.959.628
<u>Ara Toplam</u>	<u>199.022.737</u>	<u>212.378.739</u>
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 22)	6.994.137	8.680.938
<u>Toplam</u>	<u>206.016.874</u>	<u>221.059.677</u>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sırasıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla yıllık %11,43, %0,99, %0,39 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 2 aydır (2019: TL için %15,18, ABD Doları için %1,80, Avro için %0,51 2 aylık).

(*) İnşaat sözleşmelerinde tanımlı işin tamamlanmasından önce veya tamamlanmasına kadar, bazı durumlarda daha uzun süreler zarfında müşteriler tarafından tutulan ve henüz vadesi gelmeyen ticari alacaklar "işveren idare payı alacakları" olarak nitelendirilmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.149.497 TL (2019: 1.117.593 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

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

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
Dönem Başı	1.117.593	4.554.729
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	13.561.446
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	(3.267.805)
Yabancı Para Çevrim Farkları	31.904	12.059
<u>Dönem Sonu</u>	<u>1.149.497</u>	<u>14.860.429</u>

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Satıcılar	179.114.220	144.449.106
Borç Senetleri ve Verilen Vadeli Çekler	26.672.882	57.859.473
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(791.150)	(807.999)
Gider Tahakkukları	136.988	7.644.152
Taşeron İade Payı Borçları (*)	26.819.494	26.015.460
<u>Ara Toplam</u>	<u>231.952.434</u>	<u>235.160.192</u>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 22)	684.299	632.716
<u>Toplam</u>	<u>232.636.733</u>	<u>235.792.908</u>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 11,89, % 1,29, % 0,36 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 3 aydır (31 Aralık 2019: TL için % 11,52 ABD Doları için %1,85 Avro için %0,49, 3 ay).

(*) İnşaat sözleşmelerinde tanımlı işin tamamlanmasından önce veya tamamlanmasına kadar, bazı durumlarda daha uzun süreler zarfında işveren tarafından tutulan ve henüz vadesi gelmeyen ticari borçlara "taşeron idare payı borçları" olarak nitelendirilmektedir.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflardan alacak ve ilişkili taraflara borçların detayı Dipnot 22' de gösterilmiştir.

9. STOKLAR

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
İlk Madde ve Malzeme	126.727.196	130.820.202
Ticari Mallar	140.870	140.874
Diğer Stoklar	39	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(371.625)	(371.625)
<u>Toplam</u>	<u>126.496.480</u>	<u>130.589.451</u>

<u>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri</u>	<u>01 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>01 Ocak – 31 Mart 2019</u>
Açılış Bakiyesi	371.625	371.625
Dönem İçinde İlave Edilen	-	-
<u>Kapanış Bakiyesi</u>	<u>371.625</u>	<u>371.625</u>
<u>Stok Değer Düşüklüğü Dağılımı</u>	<u>01.01.-31.03.2020</u>	<u>01.01.-31.03.2019</u>
İlk Madde ve Malzeme	371.625	371.625
<u>Toplam</u>	<u>371.625</u>	<u>371.625</u>

Grup'un 31 Mart 2020 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen Stok'u bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Stoklar İçin Verilen Avanslar	7.835.062	8.195.843
Verilen Diğer Avanslar	2.409.322	2.371.808
Gelecek Aylara Ait Giderler	11.602.449	7.936.090
Toplam	21.846.833	18.503.741

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	156.964	274.818
Toplam	156.964	274.818

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
İnşaat Sözleşmeleri İle İlgili Olarak Alınan Avanslar	269.333.809	248.687.654
Diğer Alınan Avanslar	2.403.896	12.449.805
Gelecek Aylara Ait Gelirler	1.380.285	1.796.791
Toplam	273.117.990	262.934.250

11. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	722.436.700	540.734.004
Toplam	722.436.700	540.734.004

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Yurtiçi İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar		
Yurtiçi İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Henüz Kazanılmamış Varlıklar (*)	77.063.548	43.205.437
Yurtdışı İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Henüz Kazanılmamış Varlıklar(*)	645.373.152	497.528.567
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	722.436.700	540.734.004

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	8.975.296	9.734.857
Toplam	8.975.296	9.734.857

(*) Henüz kazanılmamış varlıkların elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul güvence oluşmuş olup, alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ (Devamı)

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Yurtiçi İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Fazla Faturalandırılan Kısım	871.526	1.958.354
Yurtdışı İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Fazla Faturalandırılan Kısım	8.103.770	7.776.503
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	8.975.296	9.734.857

Projeler için alınan ve verilen teminat tutarları Dipnot 16'da açıklanmıştır.

Grup'un, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı 269.333.809 TL (31 Aralık 2019: 248.687.654 TL)'dir.

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraki Energina Kompania Bonev 13.03.2020 tarihinde 354.689 EUR (2.487.750 TL) bedelle satılmıştır.

	İştirak Oranı (%)	31.03.2020	İştirak Oranı (%)	31.12.2019
Energina Kompania Bonev	0,00	-	50,00	1.326.951
Toplam		-		1.326.951

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen Energina Kompania Bonev' ye ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

	Toplam varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	31.12.2019 Kar / (Zarar)
Energina Kompania Bonev	16.240.385	13.586.483	2.653.902	2.917.461	541.782

İştirakin dönem karından alınan payın detayı aşağıda yer almaktadır:

	İştirak Oranı (%)	31.03.2020	İştirak Oranı (%)	31.03.2019
Energina Kompania Bonev	0,00	-	50,00	27.869
Toplam		-		27.869

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup, ara dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul alımı yapmamıştır (31 Aralık 2019:10.615.566 TL değer artışı). Ara dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul satışı yapmamıştır (31.12.2019: 4.870.000 TL satış).

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 712.714 TL tutarında maddi duran varlık alımı yapmıştır (31.12.2019: 3.245.739 TL). Ara dönem içerisinde 265.444 TL maddi duran varlık satışı yapılmıştır. (31.12.2019: 2.522.799 TL).

Ara dönem içerisinde bağlı ortaklık satışı nedeniyle 53.653.028 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı meydana gelmiştir.

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 1.680.343 TL'dir (31 Mart 2019: 6.605.033 TL). Bu tutarın 1.445.287 TL (31 Mart 2019: 6.256.086 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine (Dipnot 19), 235.056 TL (31 Mart 2019: 348.947 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup pazarlama giderlerine pay verilmemiştir (31 Mart 2019: Bulunmamaktadır). Ara dönem içerisinde bağlı ortaklık satışı nedeniyle 15.875.204 TL tutarında amortisman çıkışı meydana gelmiştir.

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alımı yapmamıştır (31.12.2019: 62.896 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı yapılmamıştır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

Cari dönem itfa payı giderlerinin toplamı 28.701 TL'dir (31 Mart 2019: 40.999 TL). Bu tutarın 5.940 TL (31 Mart 2019: 24.632 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine (Dipnot 19), 22.761 TL (31 Mart 2019: 16.367 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dava Karşılıkları	6.639.254	7.194.942
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu (Not 18)	2.467.990	8.691.856
Toplam	9.107.244	15.886.798

Dava karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dönem Başı	7.194.942	8.335.848
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	141.199	1.330.173
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(696.887)	(2.471.079)
Dönem Sonu	6.639.254	7.194.942

Koşullu Yükümlülükler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan toplam 8.035.882 TL ve 278.300 ABD Doları (1.813.404 TL karşılığı) tutarında 64 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 58 adet dava 8.743.507 TL ve 278.300 ABD Doları (1.653.159 TL karşılığı)). Söz konusu davalara ilişkin olarak 6.639.254 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2019: 7.194.942 TL).

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grubun proje taahhüt işleri için aldığı teminat bulunmamaktadır. Alınan diğer teminat tutarları aşağıda belirtilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL</u>	<u>31.03.2020</u> <u>TL Karşılığı</u>
Alınan Teminat Mektupları	464.671	960.131	1.542.974	11.498.115
Alınan Teminat Senetleri	904.979	531.968	5.460.567	15.195.559
Alınan Teminat Çekleri	863.000	16.400	2.496.309	8.237.943
Toplam	2.232.650	1.508.499	9.499.850	34.931.617

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL</u>	<u>31.12.2019</u> <u>TL Karşılığı</u>
Alınan Teminat Mektupları	484.652	1.013.380	2.725.054	12.343.568
Alınan Teminat Senetleri	793.979	531.968	5.438.328	13.692.628
Alınan Teminat Çekleri	863.000	16.400	2.471.309	7.706.771
Toplam	2.141.631	1.561.748	10.634.691	33.742.967

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (Devamı)

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat - Rehin - İpotek - Kefalet)								
31.03.2020	ABD Doları	Avro	TL	İngiliz Sterlini	BAE Dirhemi	Katar Riyali	BGN	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	9.438.496	40.585.881	38.883.603	2.580.000	147.208.505	18.638.074	-	708.730.848
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	86.010.605	1.659.908	5.996.895	-	-	-	-	578.418.233
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	95.449.101	42.245.789	44.880.498	2.580.000	147.208.505	18.638.074	-	1.287.149.081

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (Devamı)

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat - Rehin - İpotek - Kefalet)								
31.12.2019	ABD Doları	Avro	TL	İngiliz Sterlini	BAE Dirhemi	Katar Riyali	BGN	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	9.438.496	40.504.152	36.605.414	2.580.000	147.208.505	18.638.074	6.728.000	673.546.740
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	83.652.088	1.311.545	4.050.845	-	-	-	-	509.683.539
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	93.090.584	41.815.697	40.656.259	2.580.000	147.208.505	18.638.074	6.728.000	1.183.230.279

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 0'dır. (31 Aralık 2019: % 0).

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle verilen TRİK’lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

31.03.2020

**Teminat, Rehin,
İpotek, Kefalet**

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>BAE Dirhemi</u>	<u>Katar Riyali</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>BGN</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	1.018.751.081	95.449.101	5.045.789	147.208.505	18.638.074	2.580.000	-	44.880.498
Rehinler	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotekler	268.398.000	-	37.200.000	-	-	-	-	-
Toplam	1.287.149.081	95.449.101	42.245.789	147.208.505	18.638.074	2.580.000	-	44.880.498

31.12.2019

**Teminat, Rehin,
İpotek, Kefalet**

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>BAE Dirhemi</u>	<u>Katar Riyali</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>BGN</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	913.078.573	93.090.584	4.615.697	147.208.505	18.638.074	2.580.000	-	40.656.259
Rehinler	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotekler	270.151.706	-	37.200.000	-	-	-	6.728.000	-
Toplam	1.183.230.279	93.090.584	41.815.697	147.208.505	18.638.074	2.580.000	6.728.000	40.656.259

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli

Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kullanılmayan İzin Hakları

31.03.2020

9.685.374

31.12.2019

9.597.017

Kullanılmayan izin haklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.597.017	12.479.388
İlave karşılık	488.226	237.364
Dönem içinde kullanılan	(1.179.222)	(1.309.270)
Yabancı para çevrim farkı	779.353	294.608
Dönem sonu	<u>9.685.374</u>	<u>11.702.091</u>

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

Personele Borçlar

31.03.2020

12.787.455

31.12.2019

10.279.710

Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri

1.230.725

1.107.377

Toplam

14.018.180

11.387.087

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli

Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

31.03.2020

19.476.264

31.12.2019

20.047.227

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

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %8,5 beklenen maaş artış oranı ve %12 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,19 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: % 4,19). Grup’un Katar ve Birleşik Arap Emirlikleri’ndeki şube ve bağlı ortaklıkları bünyesinde çalışan personeli için ayrılan kıdem tazminatı karşılıkları bu birimlerin bulunduğu ülkelerin yerel kanunları nedeniyle herhangi bir iskontaya tabi tutulmamaktadır.

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,19	4,19
Emeklilik olasılığı (%)	93,18	91,72

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	20.047.227	27.566.532
Hizmet maliyeti	1.674.499	348.270
Faiz maliyeti	20.064	22.526
Ödenen kıdem tazminatları	(3.984.338)	(2.666.799)
Aktüeryal kayıp/kazanç	128.356	301.099
Yabancı para çevrim farkı	1.590.456	773.275
31 Mart itibarıyla karşılık	19.476.264	26.344.903

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
Ortaklar	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)
Rıdvan Çelikel	48.780.773	44,35	48.780.773	44,35
Avniye Mukaddes Çelikel	5.677.038	5,16	5.677.038	5,16
Capital Strategy Funds Spc- The Opportunistic Series				
Segregated Portfolio	22.728.830	20,66	18.360.845	16,69
Diğer	32.813.359	29,83	37.181.344	33,80
Ödenmiş Sermaye	110.000.000	100,00	110.000.000	100,00

(*) 04.06.2020 tarihinde kap.gov.tr de yayınlandığı şekliyledir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından 4 Haziran 2020 tarihinde yayınlanan rapora göre payları Borsa İstanbul'da işlem gören Şirket sermayesinin % 27,62'si (31 Aralık 2019: % 31,82) fiili dolaşımda kabul edilmektedir.

Şirket kayıtlı sermaye sisteminde olup, kayıtlı sermayesi 200.000.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tarihi değerle 110.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 110.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı hamiline yazılı 22.188.841 adet A Grubu ve 87.811.159 adet B Grubu paydan oluşmaktadır. Genel kurul toplantılarında, A Grubu pay sahiplerinin veya yetkililerin bir pay için 2 (iki) oyu, diğer pay sahiplerinin bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır. A Grubu payların tamamı Rıdvan Çelikel'e aittir.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)

	31.03.2020	31.12.2019
Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)	1.498.280	1.498.280
Toplam	1.498.280	1.498.280

c) Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

	31.03.2020	31.12.2019
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren İşlemlerin Etkisi	(62.334.320)	(62.334.320)
Toplam	(62.334.320)	(62.334.320)

(*) 48.314.150 TL' lik tutar Grup'un kontrolünde olan Anelmep Maintenance and Operations LLC'nin sermayesinde 30 Aralık 2016 tarihinde ilave edinilen paylar karşılığı ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri ile edinilen özkaynağın defter değeri arasındaki farktır. 14.020.170 TL' lik tutar Grup'un kontrolünde olan Çelikel ailesinin Anel Telekomünikasyon Elektronik Sis. San. ve Tic. A.Ş.'deki %11,06 ve Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş.' deki %5 oranlarındaki imtiyazlı hisselerinin Aralık 2019 tarihinde satın alınması işleminden kaynaklanmaktadır.

d) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)

	31.03.2020	31.12.2019
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış (Azalışları)	(101.224)	(101.224)
Toplam	(101.224)	(101.224)

e) Yabancı Para Çevrim Farkları

	31.03.2020	31.12.2019
Yabancı Para Çevrim Farkları	238.840.166	201.605.115
Toplam	238.840.166	201.605.115

f) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları

	31.03.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	(1.597.244)	(1.494.559)
Toplam	(1.597.244)	(1.494.559)

g) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2020	31.12.2019
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.960.750	13.960.750
Toplam	13.960.750	13.960.750

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

h) Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	(1.828.789)	(1.828.789)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	261.571.691	258.028.357
Toplam	<u>259.742.902</u>	<u>256.199.568</u>

ı) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1 Ocak Bakiyesi	1.336.034	23.141.763
Azınlığın Pay Oranındaki Değişimin Etkisi	(6.219.732)	(21.454.715)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(272.023)	(351.014)
Toplam	<u>(5.155.721)</u>	<u>1.336.034</u>

j) Diğer Özkaynak Payları

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Diğer Özkaynak Payları (*)	(13.842.938)	(13.842.938)
Toplam	<u>(13.842.938)</u>	<u>(13.842.938)</u>

(*) Anel Elektrik Proje Taahhüt A.Ş.'nin Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. hisselerindeki gönüllü pay alım maliyeti ile geçmiş dönemlerde kontrol gücü olmayan paylar içerisinde muhasebeleştirilen azınlık tutarlarındaki oranındaki %51,75' lik değişimden kaynaklanmaktadır.

k) Diğer Yedekler

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Diğer Yedekler (**)	5.851.513	5.851.513
Toplam	<u>5.851.513</u>	<u>5.851.513</u>

(**) Bu tutar, bağlı ortaklıklardan Anel Telekomünikasyon Elektronik Sis. San. ve Tic. A.Ş.'nin 2012 yılında eşzamanlı olarak sermaye artırımı ve azaltımı yapması sonucunda oluşmuştur.

l) Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1 Ocak Bakiyesi	(8.691.856)	-
Anel Elektrik Proje Taahhüt A.Ş.'nin 2020 yılında gerçekleştirdiği Anel Telekom zorunlu pay alım tutarı (***)	6.223.866	(8.691.856)
Toplam	<u>(2.467.990)</u>	<u>(8.691.856)</u>

(***) Anel Elektrik Proje Taahhüt A.Ş. bağlı ortaklıklarından Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("ANELT") A grubu paylar için 1,47023 TL, B grubu paylar için ise 1,40939 TL' den olmak üzere 20.03.2020 –02.04.2020 tarihleri arasında yapılan zorunlu pay alım teklifine 120 yatırımcı tarafından 4.490.189,84 TL nominal değerli pay ile toplam 6.223.866 TL katılım gerçekleşmiştir.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

19 Eylül 2019 tarihinde gerçekleşen 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ait konsolide finansal tablolarında 2018 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilmiş olan dönem karından kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken yasal kesintiler, vergi ve fonlar ayrıldıktan sonra kalan bakiye kısmı dağıtılmayarak Olağanüstü Yedekler Hesabına alınmasına karar verilmiştir.

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>Satış Gelirleri (net)</u>	<u>01.01.-31.03.2020</u>	<u>01.01.-31.03.2019</u>
Yurtiçi Satışlar	91.162.889	15.022.819
Yurtdışı Satışlar	165.200.121	255.840.066
Diğer Gelirler	3.467.855	16.949
Toplam Gelirler	259.830.865	270.879.834
Satıştan İadeler (-)	(212.094)	(232.074)
Satış Gelirleri, net	259.618.771	270.647.760
I- Satılan Ticari Mal Maliyeti	(10.101.517)	(531.446)
II- Satılan Hizmet Maliyeti	(231.170.770)	(250.100.828)
III- Amortisman Giderleri	(1.445.287)	(6.256.086)
IV- İtf ve Tükenme Payları	(5.940)	(24.632)
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	(242.723.514)	(256.912.992)
BRÜT KAR	16.895.257	13.734.768

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Kur Farkı Gelirleri	4.393.749	2.537.094
Faiz Gelirleri	1.480.377	1.294.269
Kazanılmamış Faiz Geliri	-	601
Toplam	5.874.126	3.831.964
Finansman Giderleri (-)	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Kredi Faiz Giderleri (-)	8.835.939	7.339.444
Kur Farkı Giderleri (-)	9.999.399	7.219.224
Kazanılmamış Faiz Gideri (-)	127.841	-
Toplam	18.963.179	14.558.668
Finansman Gelirleri / (Giderleri),Net	(13.089.053)	(10.726.704)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç / Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Ana Ortaklık Net Dönem Karı	2.092.562	2.966.881
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	110.000.000	110.000.000
Adi/Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,02	0,03

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım/satım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır.

İlişkili taraflarla olan ticari alacak ve borçlara faiz işletilmemektedir.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31.03.2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Anelsis Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.975	-	173.978	-
Epsinom Teknik Hizmetler LTD.	10.225	-	-	-
Anelnet Teknik Hizmetler Ltd. Şti. (*)	6.974.700	176.606	295.285	-
Anel Doğa Entegre Geri Dönüşüm Endüstrisi A.Ş. (*)	-	1.089.680	-	719
Anel Holding A.Ş. (*)	-	2.412.393	194.165	-
Çelikel Vakfı	1.490	-	-	-
Kazanılmamış Faiz Geliri/ Gideri (-)	(11.253)	-	20.871	-
Toplam	6.994.137	3.678.679	684.299	719

(*) İlişkili taraflarla olan Ticari işlemler dışı hareketlerle (ödeme programına bağlanmamış) ilgili V.U.K. hükümleri kapsamında faiz tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2020 itibariyle ortalama faiz oranı %14,74'dır.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31.12.2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Anelsis Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	2.327.296	-	117.000	109.463
Anelnet Teknik Hizmetler Ltd. Şti. (*)	5.491.961	171.154	144.269	-
EKB(Energinia Compania) (**)	374.948	3.507.204	-	-
Anel Holding A.Ş. (*)	514.190	7.257.136	385.812	-
Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş. (*)	-	-	-	-
Kazanılmamış Faiz Geliri/ Gideri (-)	(27.457)	-	(14.365)	-
Toplam	8.680.938	10.935.494	632.716	109.463

(*) İlişkili taraflarla olan Ticari işlemler dışı hareketlerle (ödeme programına bağlanmamış) ilgili V.U.K. hükümleri kapsamında faiz tahakkuk ettirilmektedir. Yıl sonu itibariyle ortalama faiz oranı %20,46'dır.

(**) Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Tic. A.Ş. ile EKB arasında akdedilmiş olan borç sözleşmesi kapsamındadır.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

01 Ocak – 31 Mart 2020 ve 01 Ocak- 31 Mart 2019 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	01.01-31.03.2020				
	Stok Alımları	Faiz Geliri	Faiz Giderleri	Hizmet Satışları	Hizmet Alımları
Anelsis Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.352.190	-	-	102.836	-
Anelnet Teknik Hizmetler Ltd. Şti.	-	5.453	-	10.097	276.383
Anel Doğa Entegre Geri Dönüşüm Endüstrisi A.Ş.	1.120	1.089.680	719	14.566	2.707
Çelikel Vakfı	-	-	-	1.920	-
EKB(Energinia Compania)	-	29.197	-	-	-
Epsinom Teknik Hizmetler Ltd.Şti.	-	-	-	839	-
Anel Holding A.Ş.	-	354.119	-	347.823	5.052.828
Toplam	6.353.310	1.478.449	719	478.081	5.331.918

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	01.01-31.03.2019						
	Stok Alımları	Faiz Geliri	Faiz Giderleri	Hizmet Satışları	Hizmet Alımları	Kur Farkı Gideri	Kur Farkı Geliri
Anelsis Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	133.738	-	-	145.723	3.060	4.504	-
Anelnet Teknik Hizmetler Ltd. Şti.	-	20.964	-	6.181	177.306	72.740	-
Anel Doğa Entegre Geri Dönüşüm Endüstrisi A.Ş.	-	1.181.314	3.573	1.071	-	-	-
Çelikel Vakfı	-	-	-	1.835	-	-	-
Köpük Turizm ve Yatçılık Ltd. Şti.	-	10.980	-	639	-	-	-
EKB(Energinia Compania)	-	61.623	-	-	-	-	-
Epsinom Teknik Hizmetler Ltd.	-	-	-	750	-	-	-
Anel Holding A.Ş.	-	-	-	465.771	5.092.697	-	159.864
Toplam	133.738	1.274.881	3.573	621.970	5.273.063	77.244	159.864

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

01 Ocak – 31 Mart 2020 ve 01 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir: - Mal satışları muhtelif proje malzemelerinden oluşmaktadır. - Hizmet alımları departman katılım, bina bakım, danışmanlık, elektrik – ısınma - su giderleri, yemek giderleri, güvenlik giderleri, nakliye giderleri, işçilik hizmet giderlerinden oluşmaktadır. - Hizmet satışları işçilik hizmet gelirleri, bina bakım, danışmanlık, elektrik – ısınma - su giderleri, yemek gelirleri, güvenlik giderleri, nakliye giderleri ve departman katılım paylarından oluşmaktadır. Grup’un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Toplam

01.01.-31.03.2020

2.168.951

2.168.951

01.01.-31.03.2019

2.847.498

2.847.498

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

a.1) Piyasa Riski Yönetimi

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 Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

a.1.1) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.03.2020						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	BAE Dirhemi	İsviçre Frangı
1. Ticari Alacaklar	819.758	84.415	37.382	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar	13.092.993	1.202.460	721.148	6.786	-	-
3. Diğer	1.896.488	154.199	123.593	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.809.239	1.441.074	882.123	6.786	-	-
5. Toplam Varlıklar (4)	15.809.239	1.441.074	882.123	6.786	-	-
6. Ticari Borçlar	50.277.514	5.132.486	2.260.266	65.329	-	-
7. Finansal Yükümlülükler	12.140.494	-	1.682.674	-	-	-
8. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	55.580.338	7.000.259	1.368.024	-	-	14.168
9. Kısa Vadeli Yükümlükler (6+7+8)	117.998.346	12.132.745	5.310.964	65.329	-	14.168
10. Finansal Yükümlülükler	6.631.151	-	919.078	-	-	-
11. Uzun Vadeli Yükümlükler	6.631.151	-	919.078	-	-	-
12. Toplam Yükümlülükler (9+11)	124.629.497	12.132.745	6.230.042	65.329	-	14.168
13. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (5-12)	(108.820.258)	(10.691.671)	(5.347.919)	(58.543)	-	(14.168)
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2-6-7-10)	(55.136.408)	(3.845.611)	(4.103.488)	(58.543)	-	-

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

a.1.1) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
31.12.2019							
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	BAE Dirhemi	İsviçre Frangı	BGN
1. Ticari Alacaklar	1.186.076	107.743	82.107	-	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar	9.954.286	1.188.981	369.366	55.937	-	-	-
3. Diğer	6.154.063	434.839	540.168	(2.753)	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.294.425	1.731.563	991.641	53.184	-	-	-
5. Toplam Varlıklar (4)	17.294.425	1.731.563	991.641	53.184	-	-	-
6. Ticari Borçlar	32.841.998	3.732.643	1.514.168	77.056	-	-	-
7. Finansal Yükümlülükler	23.961.857	-	3.166.229	-	-	-	859.000
8. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	35.294.286	3.810.368	1.890.598	-	-	14.168	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	92.098.141	7.543.011	6.570.995	77.056	-	14.168	859.000
10. Finansal Yükümlülükler	26.245.498	-	962.417	-	-	-	5.869.000
11. Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.245.498	-	962.417	-	-	-	5.869.000
12. Toplam Yükümlülükler (9+11)	118.343.639	7.543.011	7.533.412	77.056	-	14.168	6.728.000
13. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (5-12)	(101.049.214)	(5.811.448)	(6.541.771)	(23.872)	-	(14.168)	(6.728.000)
15. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2-6-7-10)	(71.908.991)	(2.435.919)	(5.191.341)	(21.119)	-	-	(6.728.000)

Grup, başlıca ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini, BAE Dirhemi, İsviçre Frangı ve Bulgaristan Levası cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini, BAE Dirhemi, İsviçre Frangı ve Bulgaristan Levası kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6.966.693)	6.966.693	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.966.693)	6.966.693	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.858.523)	3.858.523	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.858.523)	3.858.523	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(47.173)	47.173	-	-
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(47.173)	47.173	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(9.636)	9.636	-	-
11- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- İsviçre Frangı Net Etki (10+11)	(9.636)	9.636	-	-
BGN'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
13- BGN net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
14- BGN riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- BGN Net Etki (13+14)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(10.882.025)	10.882.025	-	-

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

a.1.1) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(3.452.116)	3.452.116	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.452.116)	3.452.116	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(4.350.670)	4.350.670	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.350.670)	4.350.670	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	(18.564)	18.564	-	-
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(18.564)	18.564	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- İsviçre Frangı net varlık/(yükümlülüğü)	(8.633)	8.633	-	-
11- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- İsviçre Frangı Net Etki (10+11)	(8.633)	8.633	-	-
BGN'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
13- BGN net varlık/(yükümlülüğü)	(2.274.939)	2.274.939	-	-
14- BGN riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- BGN Net Etki (13+14)	(2.274.939)	2.274.939	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(10.104.922)	10.104.922	-	-

Grup, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

a.1.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Bu nedenle, faiz değişimlerine ilişkin olarak herhangi bir faiz oranı riski hesaplaması yapılmamıştır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

31 Mart 2020	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya Hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	53.339.989	-	-	53.339.989	5
Ticari alacaklar	-	206.016.874	-	-	206.016.874	8,22
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	362.592.873	362.592.873	7
Ticari borçlar	-	-	-	232.636.733	232.636.733	8,22
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	699.911	699.911	
31 Aralık 2019						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	105.056.111	-	-	105.056.111	5
Ticari alacaklar	-	221.059.677	-	-	221.059.677	8,22
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	321.651.979	321.651.979	7
Ticari borçlar	-	-	-	235.792.908	235.792.908	8,22
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	1.114.583	1.114.583	

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi</u>		
		1. Seviye (TL)	2. Seviye (TL)	3. Seviye (TL)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	282.864.413	-	282.864.413	-
Toplam	282.864.413	-	282.864.413	-

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi</u>		
		1. Seviye (TL)	2. Seviye (TL)	3. Seviye (TL)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	282.864.413	-	282.864.413	-
Toplam	282.864.413	-	282.864.413	-

25. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Diğer Açıklamalar

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları ile yükümlülüklerdeki hareketlerin mutabakatı

	31 Aralık 2019	Nakit Hareketler	Nakit Olmayan Hareketler			31 Mart 2020
			Girişler	Kur Farkı Değişimi	Diğer nakit olmayan hareketler	
Finansal Yükümlülükler	321.651.979	51.862.306	-	11.827.974	(22.749.387)	362.592.872
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan toplam yükümlülükler	321.651.979	51.862.306	-	11.827.974	(22.749.387)	362.592.872

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

25. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2018	Nakit Hareketler	Nakit Olmayan Hareketler			31 Aralık 2019
			Girişler	Kur Farkı Değişimi	Diğer nakit olmayan hareketler	
Finansal Yükümlülükler	213.709.177	93.719.457	-	14.223.345	-	321.651.979
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan toplam yükümlülükler	213.709.177	93.719.457	-	14.223.345	-	321.651.979

26. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup'un özkaynakları 551.642.457 TL tutarındaki Ana Ortaklık'a ait özkaynaklarından, (5.155.721) TL tutarı azınlık paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 506.193.663 TL ve 1.336.034 TL)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Kovid 19 (Koronavirüs) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virüs yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Bu konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih sırasında durum gelişimini devam ettirmekte olup, Türkiye ve uluslararası piyasalara etkisi beklenenden fazla olacağı düşünülmektedir. Grup'un faaliyetlerini yürüttüğü piyasalarda para birimleri ve borsalar değer kaybetmiş ve hammadde fiyatları ciddi seviyelerde düşmüştür. Grup yönetimi bu salgını düzeltme gerektirmeyen bilanço sonrası olaylar kapsamında değerlendirmiştir. Durum halen gelişimini sürdürdüğünden dolayı Grup yönetimi salgının Grup üzerine olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. Salgının etkisi değer düşüklüğü testlerine ve beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamalarına dahil edilecektir.

Projelerimizde salgının önemli bir etkisi yansımamış olmakla birlikte olası etkileri değerlendirilmeye devam etmektedir.

Rusya da faaliyet göstermek üzere kurulmuş olan bağlı ortaklığımız Anel Engineering-Technological Company LLC nin tasfiye süreci tamamlanarak tüzel kişiliği sona erdirilmiştir. Rusya da teklif verilecek olası projelere ise yine Rusya da kurulu olan Anel Elektrik Moskova şubemiz üzerinden teklif verilecektir.