

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

01 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş <u>31.03.2012</u>	Geçmiş <u>31.12.2011</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		352.177.839	396.961.412
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	40.160.398	87.175.966
Finansal Yatırımlar	6	152.740	152.740
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		18.495.100	12.048.851
- Diğer Ticari Alacaklar	8	84.590.985	114.433.876
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Alacaklar	9	133.435.848	116.828.926
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		7.699.094	5.462.034
- Diğer Alacaklar		8.499.870	5.877.160
Stoklar		19.228.238	27.840.816
Diğer Dönen Varlıklar	15	39.915.566	27.141.043
Duran Varlıklar		193.658.597	240.190.880
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- Diğer Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		400.000	400.000
- Diğer Alacaklar		52.860	117.493
Finansal Yatırımlar	6	222.022	222.022
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	23.500.307	16.303.979
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	117.239.553	117.239.553
Maddi Duran Varlıklar	12	23.502.142	13.921.895
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	532.834	234.183
Şerefiye		173.385	173.385
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	26.683.433	83.843.277
Diğer Duran Varlıklar	15	1.352.061	7.735.093
TOPLAM VARLIKLAR		545.836.436	637.152.292

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Bağımsız Denetim'den</u>	
		<u>Geçmemiş 31.03.2012</u>	<u>Geçmiş 31.12.2011</u>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		187.774.506	224.132.289
Finansal Borçlar	7	35.938.394	50.150.235
Ticari Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		4.552.210	12.290.890
- Diğer Ticari Borçlar	8	53.330.077	40.802.394
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	9	4.893.396	11.002.960
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		2.646.996	2.809.459
- Diğer Borçlar		7.868.155	6.503.157
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		657.443	574.868
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	2.673.513	3.963.733
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	75.214.322	96.034.593
Uzun Vadeli Yükümlülükler		106.094.098	164.562.088
Finansal Borçlar	7	77.609.349	80.242.098
Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		-	-
- Diğer Ticari Borçlar		-	-
Diğer Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		698.082	686.475
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	26.020.099	81.043.143
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	1.766.568	2.590.372
ÖZKAYNAKLAR		251.967.832	248.457.915
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		225.022.447	223.061.920
Ödenmiş Sermaye	16	110.000.000	110.000.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	16	1.339.604	1.339.604
Değer Artış Fonları	16	1.190.779	1.190.779
Yabancı Para Çevrim Farkları	16	12.162.733	18.161.347
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.357.003	1.357.003
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	16	91.013.187	65.780.075
Net Dönem Karı/(Zararı)		7.959.141	25.233.112
Azımlık Payları	16	26.945.385	25.395.995
TOPLAM KAYNAKLAR		545.836.436	637.152.292

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 01.01.-31.03.2012	Geçmemiş 01.01.-31.03.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	4	98.229.160	78.950.811
Satışların Maliyeti (-)	4	(79.998.357)	(64.528.187)
BRÜT KAR /(ZARAR)		18.230.803	14.422.624
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	4	(306.916)	(254.239)
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(5.438.860)	(3.524.332)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4	1.389.317	488.604
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	4	(146.845)	(194.398)
FAALİYET KARI /(ZARARI)		13.727.499	10.938.259
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ (Zarar)larındaki Paylar	4	(1.027.448)	(1.762.216)
Finansal Gelirler	4	17.398.397	10.553.777
Finansal Giderler (-)	4	(17.298.028)	(11.438.037)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		12.800.420	8.291.783
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	17	(1.045.695)	(1.166.096)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	17	(2.246.194)	189.993
NET DÖNEM KARI/ZARARI		9.508.531	7.315.680
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Azınlık Payları	16	1.549.390	58.033
Ana Ortaklık Payları		7.959.141	7.257.647
Hisse başına kazanç	18	0,07	0,07
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	18	0,07	0,07

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		9.508.531	7.315.680
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.508.531	7.315.680
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(5.998.614)	90.496
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(5.998.614)	90.496
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.509.917	7.406.176

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2011 Açılış	16	110.000.000	1.339.604	1.155.299	(56.660)	1.219.058	45.466.356	20.767.148	179.890.805	26.771.071	206.661.876
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senetleri ihraç primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	16	-	-	-	-	-	20.767.148	(20.767.148)	-	-	-
Düzeltilme	16	-	-	-	-	-	(604.990)	-	(604.990)	-	(604.990)
Ana Ortaklık Paylarındaki Değişim	16	-	-	-	-	-	-	-	-	1.150.408	1.150.408
Yabancı para çevrim farkları	16	-	-	-	90.496	-	-	-	90.496	-	90.496
Net dönem karı/(zararı)	18	-	-	-	-	-	-	7.257.647	7.257.647	58.033	7.315.680
31 Mart 2011 Bakiye	16	110.000.000	1.339.604	1.155.299	33.836	1.219.058	65.628.514	7.257.647	186.633.958	27.979.512	214.613.470
01 Ocak 2012 Açılış	16	110.000.000	1.339.604	1.190.779	18.161.347	1.357.003	65.780.075	25.233.112	223.061.920	25.395.995	248.457.915
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senetleri ihraç primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	16	-	-	-	-	-	25.233.112	(25.233.112)	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	16	-	-	-	(5.998.614)	-	-	-	(5.998.614)	-	(5.998.614)
Net Dönem Karı	18	-	-	-	-	-	-	7.959.141	7.959.141	1.549.390	9.508.531
31 Mart 2012 Bakiye	16	110.000.000	1.339.604	1.190.779	12.162.733	1.357.003	91.013.187	7.959.141	225.022.447	26.945.385	251.967.832

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 01.01.-31.03.2012	Geçmemiş 01.01.-31.03.2011
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	18	9.508.531	7.315.680
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		384.019	473.003
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar (-) / zararları (+)	16	1.027.448	1.762.216
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	16	(1.549.390)	(58.033)
Projelerde tamamlanma derecesi yöntemi ile ilgili düzeltmeler	15	1.422.641	(2.040.606)
Vergi tahakkuku, net	17	3.182.495	976.103
Reeskont faiz gideri/geliri, net		-	188.178
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)		82.575	108.787
Kullanılmamış izin karşılığı gideri (+)		11.607	98.083
Konusu kalmayan karşılıklar (-)		-	(111.414)
Çevrim Farkı (Net)	16	(5.636.618)	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		8.433.308	8.711.997
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)/azalışlar (+)	8	27.220.181	(34.997.521)
İlişkili taraflardan ticari ve ilişkili taraflardan diğer alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)		(8.683.309)	(2.833.048)
Stoklardaki azalış (+)/artış (-)		8.612.578	(9.130.164)
Diğer cari dönen varlıklardaki değişim	15	(12.774.523)	2.335.324
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin alacaklardaki değişim	9	(18.029.563)	(7.363.068)
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerdeki değişim	9	(6.109.564)	2.213.067
Ticari ve diğer borçlardaki azalış (-)/artış (+)	8	13.892.681	(10.070.119)
İlişkili taraflara ticari ve ilişkili taraflara diğer borçlardaki azalış (-)/artış (+)		(7.901.143)	(3.724.598)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	15	(21.585.385)	33.594.684
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(16.924.739)	(21.263.446)
Vergi ödemeleri (-)	17	(2.273.883)	(2.989.932)
İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit		(19.198.622)	(24.253.378)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Finansal yatırımlar nedeniyle nakit çıkış/(girişleri)		-	1.463.985
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki değişim	10	(8.223.776)	1.762.216
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları (-)	12	(10.681.002)	(1.038.432)
Maddi olmayan duran varlık alımı (-)		-	(17.322)
Diğer duran varlıklardaki değişim	15	6.383.032	(1.603.171)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(12.521.746)	567.276
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		-	(29.005)
Finansal borçlar nedeniyle giriş/(çıkışlar)	7	(16.844.590)	27.856.397
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	16	1.549.390	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(15.295.200)	27.827.392
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(47.015.568)	4.141.290
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	87.175.966	83.493.170
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	40.160.398	87.634.460

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	1
2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. OPERASYONEL SEZONA GÖRE DEĞİŞİM.....	6
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	7
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9
6. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	9
7. FİNANSAL BORÇLAR.....	10
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	11
9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	12
10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	13
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	14
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	14
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	14
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	14
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
16. ÖZKAYNAKLAR.....	18
17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	20
18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	23
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23
20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	25

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN 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, 26.12.2006 tarihinde nevi değişikliği yapılarak Anonim Şirket'e dönüşmüştür.

Grup'un Ana Faaliyet Konusu:

Şirket ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışında her türlü elektrik taahhüt işleri yapmak, projelendirmek, inşaat sektörü ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında işyerleri, sanayi tesisleri, konutlar ve toplu konutlar, yol, tünel, metro, köprü, telefon hatları ve sair mühendislik yapıları, havalimanları, terminalleri, hangar ve tesisleri, alışveriş merkezleri, turizm tesisleri, kültür ve sosyal içerikli yapılar taahhüt etmek sureti ile doğrudan veya yap-işlet-devret modeli çerçevesinde veya taşeron firmalara yaptırmak, pazarlamak, satmak veya kiralamak her türlü elektrik, inşaat ve taahhüt, proje işleri iştiğal konusu ile ilgili olarak proje danışmanlık ve kontrollük hizmetleri vermek, her türlü inşaat mühendislik mimarlık hizmetleri yapmak, mekanik ve tesisat projeleri yapmak, gayrimenkul alım satımı, gemi elektrik elektronik ve enerji faaliyetlerini içermektedir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5/4 34768 Anel İş Merkezi, Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şube Adresleri:

Tiflis Şubesi: Tiflis Şehri, Paliaşvili Sokak No:17 Tiflis – Gürcistan

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

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sermayesi 110.000.000 TL olan Grup'un hakim ortağı Çelikel ailesidir (Not 27).

Grup bünyesinde, yurtiçi ve yurtdışı olmak üzere ortalama 1.790 kişi çalışmaktadır. (31.12.2011: 1,845)

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.	Gayrimenkul alım satımı	Türkiye
Anel Mekanik Tesisat Taahhüt A.Ş.	Mekanik tesisat projeleri	Türkiye
Anel Enerji Elek. Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Güneş Enerjisi Projeleri	Türkiye
Anelmarin Gemi Elektrik Elektronik. Sist. Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Gemi Elektrik, Elektronik Sistemleri	Türkiye
Anel Ukrayna Ltd.	Elektrik Taahhüt	Ukrayna
Anel Dar Libya Constructing & Services LLC	Elektrik Taahhüt	Libya
Anel Engineering-Technological Company Ltd.Rusya	Elektrik Taahhüt	Rusya
DAG-08 OOD	Güneş Enerjisi Projeleri	Bulgaristan
Golden Sun OOD	Güneş Enerjisi Projeleri	Bulgaristan

Oransal Konsolidasyon uygulanan İş Ortaklıkları

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
Anel-Sera Adi Ortaklığı	Elektrik, Mekanik ve İnşaat	Türkiye
Anelmep Maintenance and Operations LLC.	Dizayn, Taahhüt ve Bakım	Katar
Turkges Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Güneş Enerjisi	Türkiye
Energina Kompania Bonev EOOD	Güneş Enerjisi Projeleri	Bulgaristan

Özkaynak yönteminin uygulandığı iştirakler:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Telekomünikasyon, Elektronik	Türkiye

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik ara dönem özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 18.05.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, yıllık finansal tablolara nazaran tüm bilgi ve dipnotları içermediğinden 31 Aralık 2011 tarihli yıllık konsolide finansal tablolara beraber değerlendirilmelidir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 "Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır. Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Grup'un finansal tabloları ve ilgili notlar yukarıda bahsedilen SPK'nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS'ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

Özet konsolide finansal tablolar, finansal araçlar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

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.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları 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 Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in yüksek enflasyonlu bir ekonomi olmayan Katar'da faaliyet gösteren şubesinin fonksiyonel para birimi Katar Riyali; Gürcistan'da faaliyet gösteren şubesinin para birimi Lari; Ukrayna'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Ukrayna Grivnası, Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Rus Rublesi ve Bulgaristan'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise Bulgar Levası'dır. Bu şirketler ABD Doları cinsinden Şirket'e raporlama yapmakta olup bilanço kalemleri bilanço tarihindeki sırasıyla ABD Doları/Riyal, ABD Doları/Lari, ABD Doları/Grivna, ABD Doları/RUB ve ABD Doları/BGN kuruyula; gelir ve giderler ile nakit akımları ise dönem ortalama sırasıyla ABD Doları/Riyal, ABD Doları/Lari, ABD Doları/Grivna, ABD Doları/RUB ve ABD Doları/BGN kuruyula çevrilmektedir. Bu çevrimden doğan çevirim karı/zararı, özkaynağın altında oluşan "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında yer almaktadır. Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi ise TL'dir.

UMS 21 "Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri"ne göre konsolidasyonda Grup'un yabancı ülkelerdeki şube ve iştiraklerinin aktif ve pasifleri bilanço günündeki 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 çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	<u>Dönem Sonu</u>	<u>Dönem Ortalaması</u>	<u>Dönem Sonu</u>	<u>Dönem Ortalaması</u>
Katar Riyali	0,4871	0,4918	0,5189	0,4588
Lari	1,0680	1,0785	1,1312	1,0001
Ukrayna Grivnası	0,2219	0,2241	0,2364	0,2090
Rus Rublesi	0,0605	0,0610	0,0586	0,0518
Bulgaristan Levası	1,2107	1,2226	1,2495	1,1047

T.C. Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanununun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007 / 11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan 'Yeni' ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçları ile mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini Türk Lirası almış bulunmaktadır.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, Grup faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2012 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik)-UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" (Değişiklik)-UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik); Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansını üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 9 "Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama" Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi boyunca kullandığı konsolidasyon esaslarında 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmış olan konsolidasyon esasları uygulanmaya devam etmiştir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları yukarıda özetlenen ve 1 Ocak 2011'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2011' da sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. OPERASYONEL SEZONA GÖRE DEĞİŞİM

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim muhasebesi açısından Grup elektrik proje taahhüt, gayrimenkul kiralama, mekanik tesisat, gemi elektrik elektronik ve enerji olmak üzere beş faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, aşağıda belirtilen bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturmaktadır.

31.03.2012	Elektrik Proje Taahhüt	Gayrimenkul Kiralama	Mekanik Tesisat	Gemi Elektrik Elektronik	Enerji	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Satışlar	60.065.199	3.059.474	10.427.111	946.578	26.986.074	(3.255.276)	98.229.160
Satışların Maliyeti (-)	(47.267.444)	(900.745)	(8.932.428)	(505.041)	(22.641.985)	249.286	(79.998.357)
Brüt Kar	12.797.755	2.158.729	1.494.683	441.537	4.344.089	(3.005.990)	18.230.803
Faaliyet Giderleri (-)	(4.467.777)	(526.399)	(240.035)	(67.769)	(606.327)	162.530	(5.745.776)
Diğer Faaliyet Gelirleri	734.127	40.481	665.342	6.670	15.966	(73.270)	1.389.317
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(88.825)	(12.029)	(18)	(5.677)	(66.147)	25.851	(146.845)
Faaliyet Karı/Zararı	8.975.280	1.660.782	1.919.972	374.761	3.687.581	(2.890.879)	13.727.499
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ (Zarar)'larındaki Paylar	(1.027.448)	-	-	-	-	-	(1.027.448)
Finansal Gelirler	11.004.455	5.062.091	592.641	208.053	531.157	-	17.398.397
Finansal Giderler (-)	(11.417.139)	(3.706.768)	(625.491)	(264.179)	(1.284.451)	-	(17.298.028)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	7.535.148	3.016.105	1.887.122	318.635	2.934.287	(2.890.879)	12.800.420
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)							
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(762.107)	-	-	-	(283.973)	385	(1.045.695)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	937.322	(1.246.750)	(1.740.096)	(271)	(212.128)	15.729	(2.246.194)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	7.710.363	1.769.355	147.026	318.364	2.438.186	(2.874.765)	9.508.531
Yatırım Harcamaları (giderleri)							
Maddi Duran Varlıklar	346.320	13.971	5.235	-	13.221.545	(2.906.069)	10.681.002
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	4.932	767	-	-	5.699
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Yatırım Harcamaları	346.320	13.971	10.167	767	13.221.545	(2.906.069)	10.686.701
Diğer Bilgiler							
- Varlıklar Toplamı	440.362.580	156.538.541	29.024.932	2.499.266	54.308.801	(136.897.684)	545.836.436
- Kaynaklar Toplamı	440.362.580	156.538.541	29.024.932	2.499.266	54.308.801	(136.897.684)	545.836.436

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2011	Elektrik Proje Taahhüt	Gayrimenkul Kiralama	Mekanik Tesisat	Gemi Elektrik Elektronik	Enerji	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	69.342.924	2.047.091	25.609.000	1.135.850	139.006	(19.323.060)	78.950.811
Satışların Maliyeti (-)	(56.983.510)	(1.082.290)	(24.863.811)	(823.028)	(123.103)	19.347.555	(64.528.187)
Brüt Kar	12.359.414	964.801	745.189	312.822	15.903	24.495	14.422.624
Faaliyet Giderleri (-)	(3.296.617)	(76.603)	(59.556)	(61.288)	(485.612)	201.105	(3.778.571)
Diğer Faaliyet Gelirleri	610.007	56.544	6.697	-	953	(185.597)	488.604
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(178.142)	(5.652)	(8.172)	(21)	(2.411)	-	(194.398)
Faaliyet Karı/Zararı	9.494.662	939.090	684.158	251.513	(471.167)	40.003	10.938.259
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ (Zarar)'larındaki Paylar	(1.762.216)	-	-	-	-	-	(1.762.216)
Finansal Gelirler	2.960.758	6.058.297	1.388.568	25.324	267.887	(147.057)	10.553.777
Finansal Giderler (-)	(1.431.238)	(9.445.356)	(393.552)	(10.843)	(304.105)	147.057	(11.438.037)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	9.261.966	(2.447.969)	1.679.174	265.994	(507.385)	40.003	8.291.783
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)							
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.050.862)	-	(56.813)	(58.421)	-	-	(1.166.096)
-Ertelemiş Vergi Gelir/(Gideri)	190.334	(58.097)	28.048	4.553	(5.120)	30.275	189.993
NET DÖNEM KARI/ZARARI	8.401.438	(2.506.066)	1.650.409	212.126	(512.505)	70.278	7.315.680
Yatırım Harcamaları (giderleri)							
Maddi Duran Varlıklar	992.964	19.642	21.151	-	4.675	-	1.038.432
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.015	-	-	-	2.307	-	17.322
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Yatırım Harcamaları	1.007.979	19.642	21.151	-	6.982	-	1.055.754
Diğer Bilgiler							
- Varlıklar Toplamı	414.921.593	180.011.657	96.260.534	2.566.427	4.792.391	(60.295.885)	638.256.717
- Kaynaklar Toplamı	414.921.593	180.011.657	96.260.534	2.566.427	4.792.391	(60.295.885)	638.256.717

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kasa	300.444	199.650
Bankalar		
-Vadeli Mevduat	20.781.756	37.340.444
-Vadesiz Mevduat	17.703.443	26.496.392
Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Çekler	1.339.706	22.049.383
Diğer Hazır Değerler	35.049	1.090.097
Toplam	<u>40.160.398</u>	<u>87.175.966</u>

31.03.2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi ağırlıklı olarak 1 gündür. (31.12.2011: 1 gün).
Bloke mevduat bulunmamaktadır

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2011</u>
TL	8,00 - 11,74	9.120.000	8,00 - 11,74	10.855.003
USD	0,50 - 0,10	10.691.532	0,50 - 0,75	19.833.764
EUR	0,50 - 0,10	970.224	1,00 - 3,75	6.651.677
Toplam Vadeli Mevduat		<u>20.781.756</u>		<u>37.340.444</u>

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe</u>
		<u>Uygun Değer</u>		<u>Uygun Değer</u>
Hisse Senedi	152.740	152.740	152.740	152.740
Toplam	<u>152.740</u>	<u>152.740</u>	<u>152.740</u>	<u>152.740</u>

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

<u>Alım Satım Amaçlı</u> <u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2012</u>			<u>31.12.2011</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı</u> <u>Değer</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı</u> <u>Değer</u>	<u>Gerçeğe</u>
			<u>Uygun</u> <u>Değer</u>			<u>Uygun</u> <u>Değer</u>
Bono	150.428	152.740	152.740	150.428	152.740	152.740
Toplam	<u>150.428</u>	<u>152.740</u>	<u>152.740</u>	<u>150.428</u>	<u>152.740</u>	<u>152.740</u>

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Maliyet Değeri İle Değerlenen Finansal Varlıklar</u>			
Anel Arabia Company Limited	10	45.724	45.724
Anel KSA	35	176.298	176.298
		<u>222.022</u>	<u>222.022</u>

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

		<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>
<u>Banka Kredileri</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	13,50 - 18,50	10.840.163	9,00 - 16,50	1.028.372
USD Krediler	9,00 - 10,50	957.366	6,30 - 10,50	19.499.727
EUR Krediler	6,30 - 10,50	23.846.635	9,75 - 16,50	10.352.513
USD Leasing Borçları (*)		294.230		300.409
EUR Factoring Borçları		-		18.969.214
Toplam		<u>35.938.394</u>		<u>50.150.235</u>

(*) 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Leasing Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
<u>Kısa Vadeli Leasing Borçları</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
USD Cinsinden Finansal Kiralama Borçları	165.960	294.230	159.039	300.409
Toplam	<u>165.960</u>	<u>294.230</u>	<u>159.039</u>	<u>300.409</u>

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

		<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>
<u>Banka Kredileri</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutar</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutar</u>
EUR Krediler	6,65	77.288.684	6,65	79.816.636
USD Leasing Borçları (*)		320.665		425.462
Toplam		<u>77.609.349</u>		<u>80.242.098</u>

(*) 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri Uzun Vadeli Leasing Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
<u>Uzun Vadeli Leasing Borçları</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
USD Cinsinden Finansal Kiralama Borçları	180.870	320.665	225.243	425.462
Toplam	<u>180.870</u>	<u>320.665</u>	<u>225.243</u>	<u>425.462</u>

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alicılar	45.674.678	72.803.528
Alacak Senetleri	1.099.224	1.248.952
Eksi: Gerçekleşmemiş Faiz Gelirleri	(71.620)	(94.821)
Şüpheli Alacaklar	300.151	385.342
Eksi: Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(300.151)	(385.342)
İşverenler Tarafından Tutulan Maddi Teminatlar	37.888.703	40.476.217
	<u>84.590.985</u>	<u>114.433.876</u>

<u>Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönem Başı	385.342	589.471
Yıl İçindeki Artış	-	9.835
Yıl İçinde Yapılan Tahsilatlar (-)	(85.191)	(213.964)
Dönem Sonu	<u>300.151</u>	<u>385.342</u>

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Satıcılar	51.416.137	39.939.140
Borç Senetleri	1.915.222	882.731
Eksi: Gerçekleşmemiş Faiz Giderleri	(1.282)	(19.477)
Ticari Borçlar Toplamı	<u>53.330.077</u>	<u>40.802.394</u>

Vadesi bilanço tarihinden sonra sona eren TL borç senetleri için uygulanan ortalama etkin faiz oranı % 10,96'dır. (EUR: % 0,56). (31.12.2011: TL % 10,96 ve EUR % 0,56)

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	133.435.848	116.828.926
Toplamı	<u>133.435.848</u>	<u>116.828.926</u>

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	133.435.848	116.828.926
-Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	8.569.712	8.974.595
-Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	12.029.073	6.322.904
- Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	112.837.063	101.531.427

(*) 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.

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	4.893.396	11.002.960
Toplamı	<u>4.893.396</u>	<u>11.002.960</u>

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	4.893.396	11.002.960
-Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin hak ediş bedelleri	-	-
-Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin fazla faturalandırılan kısım	452.552	777.017
-Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin hak ediş bedelleri	-	-
-Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin fazla faturalandırılan kısım	4.440.844	10.225.943

Projeler için alınan ve verilen teminat tutarları Not 14' de açıklanmıştır.

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak Oranı</u> (%)	<u>31.03.2012</u>	<u>İştirak Oranı</u> (%)	<u>31.12.2011</u>
Anel Telekomünikasyon Elekt. Sist. San. ve Tic. A.Ş. (*)	27,41	12.398.363	27,41	5.202.035
Şerefiye (**)		16.466.160		16.466.160
Değer Düşüklüğü		(5.364.216)		(5.364.216)
		<u>23.500.307</u>		<u>16.303.979</u>

(*) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'de işlem gören Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Mart 2012 tarihi itibariyle İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış takas fiyatı olan 1,51 TL birim fiyat üzerinden değerlendirildiğinde gerçeğe uygun değeri 20.696.502 TL'dir. (31.12.2011: 11.650.350 TL)

(**) Hesaplanan şerefiye tutarının tamamı Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne % 27,41 oranında iştirak edilmesinden oluşmaktadır.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Anel Telekomünikasyon kar/(zarar)'ından alınan pay	(1.027.448)	(5.148.462)
Dönem Sonu	<u>(1.027.448)</u>	<u>(5.148.462)</u>

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yukarıdaki iştiraklere ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

Anel Telekomünikasyon

<u>Elektronik Sistemleri</u> <u>Sanayi ve Ticaret A.Ş.</u>	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Ana Ortaklığa</u> <u>Ait Özkaynak</u>	<u>Azınlık</u> <u>Payları</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
31 Mart 2012	192.401.003	127.750.001	44.951.100	19.699.902	7.641.383	(3.748.442)
31 Aralık 2011	286.249.901	248.435.098	18.978.602	18.836.201	127.993.664	(18.783.153)

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinde ara dönem içerisinde değişim olmamıştır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 371.225 TL'lik maddi duran varlık alımı yapmıştır. Bulgaristan'da yapılmakta olan güneş enerjisi panelleri inşaatı devam etmekte olup yapılmakta olan yatırımlarda takip edilmektedir. Ara dönem içerisinde yapılmakta olan yatırımlar 10.315.476 TL artış göstermiştir.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi olmayan duran varlıklarında ara dönem içerisinde değişim olmamıştır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sarta Bağlı Varlıklar

Projeler için alınan teminat bulunmamaktadır, diğer teminat tutarları aşağıdaki gibidir;

<u>31.03.2012</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>TL Toplam</u>
Alınan Teminat Mektupları	89.500	1.176.284	90.000	3.032.233
Alınan Teminat Senetleri	339.347	178.906	832.302	1.857.293
Alınan Teminat Çekleri	83.000	85.000	1.641.281	1.989.576
Toplam	511.847	1.440.190	2.563.583	6.879.102
<u>31.12.2011</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>TL Toplam</u>
Alınan Teminat Mektupları	89.500	1.176.284	90.000	3.133.659
Alınan Teminat Senetleri	339.347	178.906	832.302	1.910.505
Alınan Teminat Çekleri	83.000	85.000	1.641.281	2.005.783
Toplam	511.847	1.440.190	2.563.583	7.049.947

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Sarta Bağlı Varlıklar (devamı)**

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>31.03.2012</u> <u>TL Toplam</u>
<u>Projeler ile ilgili verilen</u>				
Verilen Teminat Mektupları	72.971.012	7.906.313	21.378.621	169.458.428
Verilen Teminat Senetleri	149.297	2.070.419	325.200	5.489.327
Verilen Teminat Çekleri	-	211.420	-	500.304
<u>Diğer</u>				-
Verilen Teminat Mektupları	6.200	-	1.414.544	1.425.536
Verilen İpotekler	-	48.000.000	-	113.587.200
Toplam	73.126.509	58.188.152	23.118.365	290.460.795

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>31.12.2011</u> <u>TL Toplam</u>
<u>Projeler ile ilgili verilen</u>				
Verilen Teminat Mektupları	73.271.012	7.906.313	30.659.625	188.382.687
Verilen Teminat Senetleri	149.297	2.070.419	325.200	5.666.897
Verilen Teminat Çekleri	-	211.420	-	516.668
<u>Diğer</u>				-
Verilen Teminat Mektupları	6.200	-	1.414.544	1.426.255
Verilen İpotekler	-	48.000.000	-	117.302.400
Toplam	73.426.509	58.188.152	32.399.369	313.294.908

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Şarta Bağlı Yükümlülükler (devamı)**31.03.2012**Grup Tarafından Verilen TRİ'ler**
(Teminat – Rehin – İpotekler)

	<u>Toplam</u> <u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	286.015.865	73.096.309	58.185.452	18.733.365
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.433.939	24.000	2.700	4.385.000
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.992	6.200	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	290.460.795	73.126.509	58.188.152	23.118.365

31.12.2011**Grup Tarafından Verilen TRİ'ler**
(Teminat – Rehin – İpotekler)

	<u>Toplam</u> <u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	308.763.765	73.396.309	58.185.452	27.931.869
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.519.432	24.000	2.700	4.467.500
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	11.711	6.200	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	313.294.908	73.426.509	58.188.152	32.399.369

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar**

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	186.670	241.679
Diğer Verilen Avanslar	8.524.069	3.827.958
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.228.214	728.050
Gelir Tahakkukları	4.598.455	4.323.597
Devreden KDV	11.453.523	13.017.685
Diğer KDV	-	
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	10.592.070	1.992.942
İş Avansları	446.528	339.377
Personel Avansları	62.060	430.704
Diğer Dönen Varlıklar	1.823.977	2.239.051
Toplam	39.915.566	27.141.043

Diğer Duran Varlıklar

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen Avanslar (Maddi Duran Varlıklar İçin)	112.460	112.460
Gelecek Yıllara Ait Giderler	(317.149)	318.322
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	1.556.750	7.304.311
Toplam	1.352.061	7.735.093

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlişkili Taraflardan Alınan Avanslar	859.646	939.080
Diğer Alınan Avanslar	61.295.468	90.995.674
Gelecek Aylara Ait Gelirler	5.993.567	758.468
Gider Tahakkukları	7.065.641	3.341.371
Toplam	75.214.322	96.034.593

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	1.695.138	2.517.309
Diğer Yükümlülükler	71.430	73.063
Toplam	1.766.568	2.590.372

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

<u>Sermayedar</u>	<u>31.03.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>
Rıdvan ÇELİKEL	44,35	48.780.773	46,16	50.780.773
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	5,16	5.677.039	5,16	5.677.039
Mahir Kerem ÇELİKEL	1,39	1.526.758	1,39	1.526.758
Diğer Gerçek Kişiler	0,04	45.174	0,04	45.174
Halka Açık Kısım (*)	49,06	53.970.256	47,25	51.970.256
Ödenmiş Sermaye	100,00	110.000.000	100,00	110.000.000

(*) Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermayesi 110.000.000 TL'dir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tarihi değerle 110.000.000 TL'dir (31.12.2011: 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 hisseden oluşmaktadır. Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarların veya yetkililerin bir pay için 2 (iki) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır. A Grubu hisselerin tamamı Rıdvan Çelikel'e aittir.

Değer Artış Fonları

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	1.190.779	1.190.779
Toplam	1.190.779	1.190.779

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Yasal Yedekler	1.357.003	1.357.003
Toplam	1.357.003	1.357.003

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Gecmiş Yıllar Karları

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Geçmiş Yıllar Zararı	91.013.187	65.780.075
Toplam	<u>91.013.187</u>	<u>65.780.075</u>

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
1 Ocak Bakiyesi	25.395.995	26.771.071
İlaveler / (Çıkışlar)	-	881.812
Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	-	84.393
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	1.549.390	(2.341.281)
Toplam	<u>26.945.385</u>	<u>25.395.995</u>

Hisse Senetleri İhraç Primleri

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.339.604	1.339.604
Toplam	<u>1.339.604</u>	<u>1.339.604</u>

Yabancı Para Çevrim Farkları

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Yabancı Para Çevrim Farkı	12.162.733	18.161.347
Toplam	<u>12.162.733</u>	<u>18.161.347</u>

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Vergi Karşılığı

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Cari Dönem Karı Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(1.045.695)	(3.753.448)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	(2.246.194)	3.291.549
Toplam	<u>(3.291.889)</u>	<u>(461.899)</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.03.2012 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12.2011: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Vergi Karşılığı (devamı)

Kullanılmamış vergi zararları aşağıdaki tarihler itibariyle kullanılabilir olma niteliğini kaybedecektir.

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
2012 yılında sona erecek	-	29.951
2013 yılında sona erecek	-	125.971
2014 yılında sona erecek	874.657	1.148.998
2015 yılında sona erecek	494.917	510.546
2016 yılında sona erecek	8.316.278	4.634.664
Toplam	<u>9.685.852</u>	<u>6.450.130</u>

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 dönemleri itibariyle, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişikte konsolide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	12.800.421	23.353.731
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	<u>12.800.421</u>	<u>23.353.731</u>
Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranı	<u>0,2</u>	<u>0,2</u>
Hesaplanan Vergi	(2.560.084)	(4.670.746)
Yurtdışı Şube ve Bağlı Ortaklılardaki Vergi Oranı Etkisi	1.370.760	2.966.445
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(4.739)	(221.862)
Önceki dönemde kullanılmayan vergi zararlarındaki değişimler	647.144	940.163
Özkaynak Yönteminden Gelen Zararın Etkisi	(205.490)	(1.029.692)
Diğer Düzeltmelerin Etkisi	(2.539.480)	1.553.793
Toplam	<u>(3.291.889)</u>	<u>(461.899)</u>

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği'ne göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir. (2011: %20)

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

	<u>Kümüle</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Varlıkları/(Yükümlülükleri)</u>	
	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değeri ile Vergi Matrahı Arasındaki Fark	13.272.859	13.229.571	2.654.572	2.645.856
Kur Farkı Gideri	-	173.665	-	34.733
Aktifleştirilen Leasing Faiz Gideri İptali	762.349	734.751	152.470	146.950
Kıdem Tazminatı Karşılığı	685.160	630.867	137.032	126.173
Personel İzin Karşılığı	635.435	619.351	127.087	123.870
Gerçekleşmemiş Faiz Geliri	202.905	307.480	40.581	61.496
Şüpheli Alacaklar İçin Ayrılan Karşılık	339.658	340.539	66.585	66.673
Yıllara Sari Gider Düzeltme	161.874.706	439.605.977	21.462.779	78.738.063
Kullanılmamış Vergi Zararları	9.685.852	6.450.130	1.937.170	1.290.026
Diğer Düzeltmeler	525.788	3.047.186	105.157	609.437
Toplam	187.984.712	465.139.517	26.683.433	83.843.277
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Kur Farkı Geliri	-	(367.370)	-	(36.737)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değeri ile Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(23.663.447)	(23.091.054)	(4.730.977)	(4.616.386)
Gerçekleşmemiş Faiz Gideri	(145.003)	(308.194)	(29.001)	(61.639)
Yıllara Sari Gelir Düzeltme	(160.452.065)	(437.862.570)	(21.258.656)	(76.293.128)
Diğer Düzeltmeler	(7.336)	(332.620)	(1.465)	(35.253)
Toplam	(184.267.851)	(461.961.808)	(26.020.099)	(81.043.143)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	3.716.861	3.177.709	663.334	2.800.134
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)				(2.136.800)
Yabancı Para Çevrim Etkisi				(109.394)
01.01-31.03.2012 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)				(2.246.194)

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Dönem karı vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2012	2011
1 Ocak	3.963.733	2.989.932
Cari Dönem Vergi Gideri	1.045.695	3.753.448
Ödenen Vergiler	(2.273.883)	(2.935.608)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(62.032)	155.961
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<u>2.673.513</u>	<u>3.963.733</u>

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	7.959.141	7.257.647
Tedavüldeki Hisse Adedi	110.000.000	110.000.000
Hisse Başına Düşen Kar /(Zarar)	0,07	0,07
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,07	0,07

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Riski

	Cari Dönem				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	JPY
1. Ticari Alacaklar	6.827.459	1.145.823	2.026.720	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	35.680.971	15.495.085	3.468.962	276	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	25.413.431	2.308.438	9.009.750	46	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	67.921.862	18.949.345	14.505.432	322	-
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
5. Diğer	-	-	-	-	-
6. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-
7. Toplam Varlıklar (3+5)	67.921.862	18.949.345	14.505.432	322	-
8. Ticari Borçlar	3.467.367	1.255.215	524.592	212	-
9. Finansal Yükümlülükler	14.517.023	540.000	5.730.078	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	46.214.759	22.015.219	3.035.826	-	-
11. Kısa Vadeli Yükümlükler (7+8+9)	64.199.150	23.810.434	9.290.496	212	-
12. Finansal Yükümlülükler	84.880.229	-	35.868.927	-	-
13. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11)	84.880.229	-	35.868.927	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (10+12)	149.079.378	23.810.434	45.159.423	212	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-13)	(81.157.517)	(4.861.089)	(30.653.991)	110	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(60.356.188)	14.845.692	(36.627.915)	64	-

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı Para Riski (devamı)

	Önceki Dönem				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	JPY
1. Ticari Alacaklar	22.921.303	691.093	8.845.199	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	62.836.973	29.980.176	2.540.068	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.647.016	304.648	5.348.869	-	-
3. Dönen Varlıklar (1+2)	99.405.291	30.975.917	16.734.136	-	-
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
5. Diğer	-	-	-	-	-
6. Duran Varlıklar (4)	-	-	-	-	-
7. Toplam Varlıklar (3+5)	99.405.291	30.975.917	16.734.136	-	-
8. Ticari Borçlar	3.872.456	1.027.754	790.090	106	-
9. Finansal Yükümlülükler	59.142.821	11.666.000	15.184.104	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	73.550.164	22.176.933	12.955.297	-	-
11. Kısa Vadeli Yükümlükler (7+8+9)	136.565.440	34.870.687	28.929.491	106	-
12. Finansal Yükümlülükler	78.560.843	-	32.147.002	-	-
13. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler (11)	78.560.843	-	32.147.002	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (10+12)	215.126.283	34.870.687	61.076.493	106	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-13)	(115.720.992)	(3.894.770)	(44.342.357)	(106)	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(55.817.844)	17.977.515	(36.735.929)	(106)	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	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	(861.822)	861.822	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(861.822)	861.822	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(7.253.960)	7.253.960	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(7.253.960)	7.253.960	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
TOPLAM (3+6)	(8.115.783)	8.115.783	-	-

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

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	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	(735.683)	735.683	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(735.683)	735.683	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(10.836.385)	10.836.385	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(10.836.385)	10.836.385	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
TOPLAM (3+6)	(11.572.068)	11.572.068	-	-

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

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.