

**GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		195.012.992	185.172.648
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.746.514	6.391.353
Finansal Yatırımlar		2.940.015	2.750.989
Ticari Alacaklar		117.850.936	111.472.802
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6, 19	111.415	101.843
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	117.739.521	111.370.959
Diğer Alacaklar		4.732	4.681
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.732	4.681
Stoklar	7	50.094.585	45.613.958
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.768.607	10.182.246
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	1.525.571	1.641.175
Diğer Dönen Varlıklar		10.082.032	7.115.444
Duran Varlıklar		86.011.964	86.010.811
Diğer Alacaklar		48.904	48.904
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	48.904	48.904
Maddi Duran Varlıklar	11	78.635.752	78.854.835
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	325.076	340.742
Peşin Ödenmiş Giderler	8	-	44
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	6.979.639	6.751.922
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	17	22.593	14.364
TOPLAM VARLIKLAR		281.024.956	271.183.459

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		88.882.385	60.412.085
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	25.764.886	25.984.160
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	22.443.941	1.396.818
Ticari Borçlar		28.368.649	23.277.080
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	28.368.649	23.277.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	1.783.446	1.479.997
Diğer Borçlar		372.315	345.624
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		372.315	345.624
Ertelenmiş Gelirler	8	8.895.167	6.712.179
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.253.981	1.216.227
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	384.189	346.435
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	869.792	869.792
Uzun Vadeli Yükümlülükler		37.100.669	55.321.589
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	36.656.172	54.848.060
Uzun Vadeli Karşılıklar		444.497	473.529
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	444.497	473.529
ÖZKAYNAKLAR			
		155.041.902	155.449.785
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		159.469.990	159.164.647
Ödenmiş Sermaye	15	80.000.000	55.304.947
Sermaye Düzeltme Farkları	15	-	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	15	(1.054.967)	(1.054.967)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	15	47.496.750	47.496.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	15	17.613.048	17.651.531
- <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		17.613.048	17.651.531
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	15	17.269.509	17.269.509
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	15	343.539	382.022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(12.093.835)	(19.816.252)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	15	(12.093.835)	(19.816.252)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.015.656	2.015.656
- <i>Yasal Yedekler</i>	15	2.015.656	2.015.656
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	32.871.929	51.208.354
Net Dönem Karı veya Zararı	15	(7.378.591)	4.492.719
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	(4.428.088)	(3.714.862)
TOPLAM KAYNAKLAR		281.024.956	271.183.459

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2019	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2018
	Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	42.046.125	47.147.985
Satışların Maliyeti	16	(38.026.880)	(41.467.519)
BRÜT KAR/(ZARAR)		4.019.245	5.680.466
Genel Yönetim Giderleri		(2.370.029)	(2.514.017)
Pazarlama Giderleri		(10.456.739)	(4.096.301)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.837.540	9.897.239
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(9.037.490)	(2.200.230)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(14.007.473)	6.767.157
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		25.461	6.900
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(6.439)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(13.988.451)	6.774.057
Finansman Gelirleri		11.230.539	610.627
Finansman Giderleri		(4.770.754)	(4.403.653)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(7.528.666)	2.981.031
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		218.097	(2.198.948)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	17	-	(364.025)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	17	218.097	(1.834.923)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(7.310.569)	782.083
DÖNEM KARI (ZARARI)		(7.310.569)	782.083
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	68.022	53.384
Ana Ortaklık Payları	18	(7.378.591)	728.699
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	(0,093)	0,015

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		(7.310.569)	782.083
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		38.482	41.766
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	49.336	52.207
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(10.854)	(10.441)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17	(10.854)	(10.441)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		6.864.204	(3.868.256)
Yabancı Para Çevrim Farkları		6.864.204	(3.868.256)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		6.902.686	(3.826.490)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(407.883)	(3.044.407)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(713.226)	(333.852)
Ana Ortaklık Payları		305.343	(2.710.555)

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2019 ARA DÖNEMİNE AIT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

												Ana Ortaklığın Ait Özkaynaklar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar			
Bağımız Dönem'in'den Geçenems	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay Bırak Primi/İskontoları			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			Birikmiş Karlar				
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanı / Kayıpları		Yabancı Para Çevrim Farkları			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı							
		Madül Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları															
ÖNCEKİ DÖNEM																		
01 Ocak 2018 Tarihli İhtiyaçlı Bakiyeler (Dönem Başı)	15	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.315.093	14.129.606	51.444.699	116.147.268	(2.760.412)	113.386.856
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.129.606	(14.129.606)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	18	-	-	-	-	-	42.174	42.174	42.174	(3.481.428)	(3.481.428)	-	-	728.699	728.699	(2.710.555)	(333.852)	(3.044.407)
31 Mart 2018 Tarihli İhtiyaçlı Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	324.851	12.204.407	12.204.407	(21.230.422)	(21.230.422)	1.550.623	51.444.699	728.699	52.173.398	113.436.713	(3.094.264)	110.342.449
CARİ DÖNEM																		
01 Ocak 2019 Tarihli İhtiyaçlı Bakiyeler (Dönem Başı)	15	55.304.947	1.865.909	(1.054.967)	47.496.750	17.269.509	382.022	17.651.531	17.651.531	(19.816.252)	(19.816.252)	2.015.656	51.208.354	4.492.719	55.701.073	159.164.647	(3.714.862)	155.449.785
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.492.719	(4.492.719)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	18	-	-	-	-	-	(38.483)	(38.483)	(38.483)	7.722.417	7.722.417	-	-	(7.378.591)	(7.378.591)	305.343	(713.226)	(407.883)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.022	68.022
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	(38.483)	(38.483)	(38.483)	7.722.417	7.722.417	-	-	-	-	7.683.934	(781.248)	6.902.686
Sermaye Artırımı		24.695.053	(1.865.909)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.829.144)	-	(22.829.144)	-	-	-
31 Mart 2019 Tarihli İhtiyaçlı Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	80.000.000	-	(1.054.967)	47.496.750	17.269.509	343.539	17.613.048	17.613.048	(12.093.835)	(12.093.835)	2.015.656	32.871.929	(7.378.591)	25.493.338	159.469.990	(4.428.088)	155.041.902

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 MART 2019 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2019	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.177.059)	(6.030.924)
Dönem Karı (Zararı)		(7.378.591)	728.699
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	18	(7.378.591)	728.699
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.366.607	4.746.082
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	3	600.118	1.415.158
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(29.761)	52.402
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(29.761)	52.402
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.358.055	(17.978)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(314.244)	(971.502)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.672.299	953.524
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri			
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	(120.342)	2.123.693
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		558.537	1.172.807
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.165.075)	(11.505.705)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.050.433)	(9.376.619)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,19	(9.572)	(9.189)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(8.040.861)	(9.367.430)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(51)	(3.818.938)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(51)	(3.818.938)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(1.425.442)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(4.480.627)	(2.879.684)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	5.413.683	2.233.796
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.405.813	4.034.735
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	5.405.813	4.034.735
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	303.449	130.651
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(239.226)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		26.691	(187.772)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		26.691	(187.772)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	2.182.988	1.446.856
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.966.588)	(1.424.062)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(2.966.588)	(1.424.062)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(7.177.059)	(6.030.924)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.826.158)	(848.921)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	(752.247)
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	-	(698.538)
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	(53.709)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.637.132)	-
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.637.132)	
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(189.026)	(96.674)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.635.961	8.693.062
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	2.635.961	8.693.062
- Kredilerden Nakit Girişleri		2.635.961	8.693.062
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(6.367.256)	1.813.217
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	15	7.722.417	(3.481.428)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		1.355.161	(1.668.211)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	6.391.353	8.629.129
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	7.746.514	6.960.918

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	1
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	8
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
5. FİNANSAL BORÇLAR	12
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13
7. STOKLAR	15
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	16
10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	16
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	17
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19
15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20
16. HASILAT	22
17. GELİR VERGİLERİ	23
18. PAY BAŞINA KAZANÇ	26
19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30
21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	37
22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket"), 1985 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket ve bağlı ortaklıkları ("Grup"), busbar kanal sistemleri, iletkenleri taşıyan, birleştiren, koruyan sistemlerin ve malzemelerin üretilmesi, enerji nakil hatları, taşıyıcı sistemler, hat, saha, bina, bölge topraklamaları, kablo taşıyıcı sistemler, kablo taşıyıcıları, çeşitli kablo birleştirme, ayırma, bağlantı ve taşınması, çeşitli projelerde uygulanabilecek özel taşıyıcı ve çelik konstrüksiyon birleştirme ve sabitleştirme sistemlerini üretmek ve tasarım, proje yönetimi, elektrik ve mekanik, taahhüt hizmetleri konularında faaliyet göstermektedir.

Grup'un yönetim merkezi İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39 Tuzla, İSTANBUL adresindedir. Ayrıca Grup'un Velioglu Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi, 1.Cadde, 6 ve 7 Sokak, Çaycuma, ZONGULDAK adresinde üretim tesisi bulunmaktadır.

Grup'un Beştepe Mahallesi, Mertebe Sokak No:26/2 Ankara adresinde bir ofisi, Dubai'de bir temsilciliği bulunmaktadır.

Şirket payları 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %67,95'ine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2018: %67,95).

Grup bünyesinde 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 537 kişi çalışmaktadır (31.12.2018: 540)

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>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat	Elektromekanik		
Sanayi Ticaret A.Ş.	Taahhüt	Hizmet	Türkiye
Gersan-R Zao	Elektrik Malzemeleri Üretimi	Üretim	Rusya

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Grup 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Özet konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır. Özet konsolide finansal tablolar, finansal araçlar, arsalar, binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK’ nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Şirket ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde TFRS 16’ yı uygulamıştır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir.

İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları Veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standart ve değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir: – İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi; – Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması; – İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi; – İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve – İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Özet 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

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Şirket, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklığın muhasebe politikaları, gerek görüldüğünde Şirket tarafından kabul görmüş politikalara uyum sağlamak adına değiştirilmiştir. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı 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>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Elektromekanik Taahhüt Elektrik Malzemeleri	Türk Lirası	70,00	70,00
Gersan-R Zao	Rusya	Üretimi	Rus Rublesi	90,00	90,00

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Özet 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. Ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve 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.

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

Şirket'in ve bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir, konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri (devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi (devamı)

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın 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 ortaklığın 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 ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklık 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.

B. TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 10 Mayıs 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir.

Grup’un karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında incelemektedir. Grup’un ürün grupları bazında dağılımı şu şekildedir: Elektrik malzemeleri üretimi (“Elektrik Malzemeleri”), elektromekanik taahhüt işleri (“Elektromekanik Taahhüt”)’dir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.03.2019	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	41.802.064	286.429	(42.368)	42.046.125
Satışların Maliyeti (-)	(37.737.120)	(332.128)	42.368	(38.026.880)
Brüt Kar	4.064.944	(45.699)	-	4.019.245
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.301.837)	(82.831)	14.639	(2.370.029)
Pazarlama Giderleri (-)	(10.456.739)	-	-	(10.456.739)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.348.664	90.157	(7.601.281)	3.837.540
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.009.116)	(28.374)	-	(9.037.490)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(6.354.084)	(66.747)	(7.586.642)	(14.007.473)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	40.100	-	(14.639)	25.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	(6.439)	(6.439)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(6.313.984)	(66.747)	(7.607.720)	(13.988.451)
Finansman Gelirleri	11.230.539	-	-	11.230.539
Finansman Giderleri (-)	(4.767.320)	(3.434)	-	(4.770.754)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	149.235	(70.181)	(7.607.720)	(7.528.666)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	229.675	(11.578)	-	218.097
DÖNEM KARI/ZARARI	378.910	(81.759)	(7.607.720)	(7.310.569)
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	54.896	1.582.236	-	1.637.132
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(560.587)	-	-	(560.587)
İtfa Payları	(39.531)	-	-	(39.531)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	362.362.871	4.194.630	(85.532.545)	281.024.956
- Kaynaklar Toplamı	362.362.871	4.194.630	(85.532.545)	281.024.956

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2018	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	45.491.535	3.416.181	(1.759.731)	47.147.985
Satışların Maliyeti (-)	(40.629.791)	(2.597.459)	1.759.731	(41.467.519)
Brüt Kar	4.861.744	818.722	-	5.680.466
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.418.729)	(103.388)	8.100	(2.514.017)
Pazarlama Giderleri (-)	(4.096.301)	-	-	(4.096.301)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.694.014	206.225	(3.000)	9.897.239
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.791.326)	(408.904)	-	(2.200.230)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	6.249.402	512.655	5.100	6.767.157
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12.000	-	(5.100)	6.900
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	6.261.402	512.655	-	6.774.057
Finansman Gelirleri	567.429	43.198	-	610.627
Finansman Giderleri (-)	(4.402.191)	(1.462)	-	(4.403.653)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.426.640	554.391	-	2.981.031
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(364.025)	-	-	(364.025)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(1.671.963)	(162.960)	-	(1.834.923)
DÖNEM KARI/ZARARI	390.652	391.431	-	782.083
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	698.638	-	-	698.638
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	53.709	-	-	53.709
Amortisman Giderleri	(1.384.731)	(1.047)	-	(1.385.778)
İtfa Payları	(29.380)	-	-	(29.380)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	285.453.943	6.142.864	(69.350.012)	222.246.795
- Kaynaklar Toplamı	285.453.943	6.142.864	(69.350.012)	222.246.795

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	24.203	11.954
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	7.712.640	369.505
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	9.671	6.009.894
Toplam	<u>7.746.514</u>	<u>6.391.353</u>

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.03.2019</u>
USD	-	01.04.2019	9.671
Toplam Vadeli Mevduat			<u>9.671</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2018</u>
USD	7,50	5.01.2019	6.009.894
Toplam Vadeli Mevduat			<u>6.009.894</u>

Bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 20. dipnotta açıklanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Faiz Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	2,00 - 27,00	84.864.999	1,25 - 23,4	82.229.004
b) Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	34
Toplam		84.864.999		82.229.038

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.03.2019</u>	
			<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
	<u>Oranı (%)</u>		<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	15,96 - 36,00	8.768.033	4.828.406	11.933.761
USD	4,20 - 7,43	12.257.753	17.615.535	23.142.711
EUR	2,00	4.739.100	-	1.579.700
Toplam		25.764.886	22.443.941	36.656.172

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2018</u>	
			<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
	<u>Oranı (%)</u>		<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	15,96 - 27,00	12.994.438	1.037.179	18.499.064
USD	4,20 - 10,80	5.454.688	341.472	36.348.996
EUR	2,00	7.535.000	18.167	-
Toplam		25.984.126	1.396.818	54.848.060

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	31.03.2019	31.12.2018
1 yıl içerisinde ödenecek	48.208.827	27.380.944
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	16.796.999	20.032.144
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	14.309.571	5.825.923
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	5.549.602	24.090.360
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	4.899.633
Toplam	84.864.999	82.229.004

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

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

31.03.2019 ve tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçlar bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	31.03.2019	31.12.2018
Alicılar (*)	69.184.015	72.191.185
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	49.648.488	39.408.357
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(1.092.982)	(222.353)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	24.101.636	21.481.964
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(24.101.636)	(21.488.194)
<i>Ara Toplam</i>	<i>117.739.521</i>	<i>111.370.959</i>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19) (*)	111.415	101.843
Toplam	117.850.936	111.472.802

31.03.2019 tarihi itibarıyla sırasıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 24,78, % 2,71 ve % 0,00 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 190 gündür. (31.12.2018: 138 gün)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

(*) Kısa vadeli ticari alacakların ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	195.857	122.481
1-3 Ay Arası Vadeli	88.958.831	79.235.711
3-12 Ay Arası Vadeli	29.789.230	32.343.193
Toplam	118.943.918	111.701.385

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 24.101.636 TL (31.12.2018: 21.481.964 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>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	21.481.964	10.199.266
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2)	-	207.181
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	21.481.964	10.406.447
Dönem Gideri	2.626.583	11.498.083
Kur Değerlemesi	61.484	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(68.395)	(422.566)
Dönem Sonu	24.101.636	21.481.964

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 20'de detaylı olarak açıklanmıştır.

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Satıcılar (*)	24.985.431	18.458.723
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(91.891)	(579.317)
Diğer Ticari Borçlar (*)	3.475.109	5.397.674
Toplam	28.368.649	23.277.080

31.03.2019 tarihi itibarıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 25,62, % 2,56 ve % 0,00 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 50 gündür. (31.12.2018: 68 gün)

(*) Satıcıların ve diğer ticari borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	28.460.540	23.599.844
3-12 Ay Arası Vadeli	-	256.553
Toplam	28.460.540	23.856.397

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 20'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. STOKLAR

	31.03.2019	31.12.2018
İlk Madde ve Malzeme	29.264.765	27.965.354
Yarı Mamul	2.472.120	831.302
Mamuller	11.200.432	10.674.150
Ticari Mallar	10.179.885	8.939.599
Diğer Stoklar	34.061	60.945
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.056.678)	(2.857.392)
Toplam	50.094.585	45.613.958

<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	31.03.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	(2.857.392)	(3.609.606)
Dönem Gideri	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	(199.286)	752.214
Kapanış bakiyesi	(3.056.678)	(2.857.392)

Grup'un 31 Mart 2019 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stoğu bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Diğer Avanslar	4.447.201	9.725.228
Gelecek Aylara Ait Giderler	321.406	457.018
Toplam	4.768.607	10.182.246

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	44
Toplam	-	44

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alınan Sipariş Avansları	8.895.167	6.712.179
Toplam	8.895.167	6.712.179

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gersan Alan Adi Ortaklığı, Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Alan Engineering İnşaat Elektromekanik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından, söz konusu adi ortaklığın müşterek kontrolü imkanı veren 20.09.2016 tarihli sözleşme ile İstanbul Anadolu Yakası OSB Gazi Bulvarı No:39 Tuzla/ İstanbul adresinde kurulmuştur. Kuruluş sermayesi 10.000 TL olup, tarafların adi ortaklıktaki hisseleri %50-%50 olarak belirlenmiştir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içi hareketi ve özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
	<u>Varlıklar</u>	<u>Borçlar</u>			
31.03.2019	10.498	64.356	(53.858)	-	5.713
31.12.2018	9.711	57.856	(48.145)	-	(5.769)

Gersan Elektrik Oman LLC

Grup'un %19 pay ile sermayesine iştirak ettiği ve Umman Sultanlığı'nda mukim Petrohouse International LLC şirketi ile beraber Umman Sultanlığı'nda kurduğu "Gersan Elektrik Oman LLC" unvanlı şirket 29.11.2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 31.03.2019 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 54.896 TL tutarında maddi duran varlık alımı bulunmaktadır (31.12.2018: 3.191.716 TL).

Cari dönem içerisinde maddi duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır (31.12.2018: 219.907 TL).

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Tazminat Davası Karşılıkları	869.792	869.792
Toplam	869.792	869.792

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehın – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>31.03.2019</u> <u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	65.366.706	5.398.472	570.693	31.375.851
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
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	65.366.706	5.398.472	570.693	31.375.851

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

				31.12.2018
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	63.216.810	5.398.472	570.693	31.375.851
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
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	63.216.810	5.398.472	570.693	31.375.851

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 0'dır. (31.12.2018: % 0).

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

				31.03.2019
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	41.666.706	5.398.472	570.693	7.675.851
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	65.366.706	5.398.472	570.693	31.375.851

				31.12.2018
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	39.516.810	5.398.472	570.693	7.675.851
İpotekler	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	63.216.810	5.398.472	570.693	31.375.851

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İzin Karşılığı	384.189	346.435
Toplam	384.189	346.435
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	444.497	473.529
Toplam	444.497	473.529
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Personele Borçlar	1.170.773	917.299
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	612.673	562.698
Toplam	1.783.446	1.479.997

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 % 9,3 beklenen maaş artış oranı ve % 15,20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 5,40 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: sırasıyla % 9,3 % 15,20 ve % 5,40).

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,40	5,40
Emeklilik olasılığı (%)	89,8	89,8

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. 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 2019 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, 01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.018 TL (31.12.2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- Mart 2019	31 Ocak- Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	473.529	685.650
Hizmet maliyeti	(22.943)	5.401
Faiz maliyeti	6.303	27.297
İptal edilen kıdem tazminatları	(60.496)	(121.106)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	48.103	(123.714)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	444.497	473.529

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 48.103 TL (31.12.2018: 123.714 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.12.2018	
<u>Sermayedarlar</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı</u>
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	54.370.276	67,95	37.586.815	67,95
Weiser Asset Management Ltd.	24.661.590	30,83	-	-
Kamuran Kardeş	250.610	0,31	173.250	0,31
Gülfem Oktay	501.221	0,63	346.500	0,63
Ulvi Adalмыш	216.303	0,27	149.533	0,27
Yüksel Kardeş	-	-	17.048.849	30,83
Sermaye	80.000.000	100	55.304.947	100
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-	-	1.865.909	-
Ödenmiş Sermaye	80.000.000	99,99	57.170.856	99,99

(*) Grup sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir.

Grup kayıtlı sermaye sisteminde olup, kayıtlı sermayesi 150.000.000 TL'dir.

Grup'un 31 Mart 2019 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 80.000.000 TL'dir. (31.12.2018: 55.304.947 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 80.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2018: 55.304.947 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup'un sermayesini 55.304.947 TL'den 80.000.000 TL'ye yükseltilmesi nedeniyle artırılan 24.695.053 TL tutarındaki payın, 7.000.000 TL tutarındaki kısmı 2017 yılı dönem net karından 1.865.909 TL sermaye düzeltmesi olumlu farklarından 15.829.144 TL ise gayrimenkul satış karlarından karşılanmak suretiyle arttırılmıştır.

<u>b) Geri Alınmış Paylar (-)</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem Başı	(1.054.967)	(1.054.967)
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	-	-
Toplam	(1.054.967)	(1.054.967)
<u>c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	47.496.750	47.496.750
Toplam	47.496.750	47.496.750
<u>d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	343.539	382.022
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	17.269.509	17.269.509
Toplam	17.613.048	17.651.531
<u>e) Yabancı Para Çevrim Farkları</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Yabancı Para Çevrim Farkları	(12.093.835)	(19.816.252)
Toplam	(12.093.835)	(19.816.252)
<u>f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Yasal Yedekler	2.015.656	2.015.656
Toplam	2.015.656	2.015.656
<u>g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	32.871.929	51.208.354
Toplam	32.871.929	51.208.354
<u>h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 Ocak Bakiyesi	(3.714.862)	(2.760.412)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(103)	41
Yabancı Para Çevrim Farkları	(781.145)	(222.869)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	68.022	(731.622)
Toplam	(4.428.088)	(3.714.862)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kar Dağıtım

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 artırım, nakit kar dağıtım ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

16. HASILAT

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2018</u>
Satış Gelirleri (Net)		
Yurtiçi Satışlar	8.097.479	20.828.993
Yurtdışı Satışlar	34.009.831	26.385.742
Brüt Satışlar	42.107.310	47.214.735
Satış İadeleri (-)	(61.185)	(66.750)
Satış İndirimleri	(61.185)	(66.750)
Net Satışlar	42.046.125	47.147.985

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2018</u>
Satışların Maliyeti (-)		
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(31.703.255)	(28.667.571)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(5.904.583)	(10.886.985)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(375.585)	(1.851.041)
Personel İzin Giderleri (-)	(19.909)	(973)
Personel Kıdem Giderleri (-)	(23.548)	(60.949)
Satışların Maliyeti	(38.026.880)	(41.467.519)
Brüt Kar / (Zarar)	4.019.245	5.680.466

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.525.571	1.641.175
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	22.593	14.364
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(2.032.291)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	218.097	(621.612)
Toplam	218.097	(2.653.903)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesinde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(7.528.666)	6.415.000
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	(7.528.666)	6.415.000
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2019: % 22, 2018: % 20)	22%	22%
Hesaplanan Vergi	1.656.307	(1.411.300)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2019: % 22, 2018: % 20)	(4.133)	(154.314)
Diğer	(1.434.077)	(1.088.289)
Toplam	218.097	(2.653.903)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2018: 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı)**

Ertelenen Vergi Varlıkları:	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi		
	31.03.2019	31.12.2018	Varlıkları /(Yükümlülükleri)	31.03.2019	31.12.2018
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	3.764.474	3.741.432	828.184	823.115	
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle					
Vergi Matrahı Arasındaki Fark	8.225.849	8.484.818	822.585	848.482	
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	444.497	473.529	88.900	94.705	
Personel İzin Karşılık Gideri	384.189	346.435	84.522	76.216	
Kredi Faiz Tahakkukları	-	239.673	-	52.728	
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	7.941	15.684	1.747	3.450	
Stok Değer Düşüklüğü	1.501.748	1.501.748	330.385	330.385	
Dava Karşılıkları	869.792	869.792	191.354	191.354	
Yatırım İndirimi	36.835.118	36.835.118	6.342.417	6.342.417	
Diğer Düzeltmeler	98.677	98.687	21.709	21.711	
Toplam	52.132.285	52.606.916	8.711.803	8.784.563	
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:					
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(19.444.256)	(19.444.256)	(1.944.426)	(1.944.426)	
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle					
Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(31.162)	(31.163)	(6.232)	(6.233)	
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	993.150	(372.648)	218.493	(81.983)	
Toplam	(18.482.268)	(19.848.067)	(1.732.165)	(2.032.642)	
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	33.650.017	32.758.849	6.979.638	6.751.921	
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			227.717	(1.200.006)	
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			(9.620)	24.743	
Değerleme			-	598.884	
Muhasebe Politikası Değişikliği (TFRS 9 kaydı)			-	(45.233)	
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			218.097	(621.612)	

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.12.2018
1 Ocak İtibarıyla Raporlanan	6.751.921	7.951.927
Muhasebe Politikası Değişikliği	-	45.233
1 Ocak İtibarıyla Yeniden Düzenlenmiş	6.751.921	7.997.160
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	218.097	(621.612)
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	-	(598.884)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	9.620	(24.743)
Dönem Sonu	6.979.638	6.751.921

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.03.2019</u>	<u>01.01.-31.03.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(7.378.591)	728.699
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	80.000.000	50.000.000
Geri Alınmış Payların Etkisi	(641.914)	(641.914)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten		
Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	79.358.086	49.358.086
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen		
Kar / (Zarar)	(0,093)	0,015
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay		
Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,093)	0,015

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	31.03.2019							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	64.356	-	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	47.059	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	111.415	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2018							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	57.856	-	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	43.987	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	101.843	-	-	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.- 31.03.2019 ve 01.01.- 31.03.2018 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 31 Mart 2019

İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	4.000
Gersan Elektrik Middle East	3.842	-	-	-
Toplam	3.842	-	-	4.000

01 Ocak - 31 Mart 2018

İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Kira Geliri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	4.602	-	-
Gersan Elektrik Middle East	35.478	-	-	-
Toplam	35.478	4.602	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup’un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.03.2019</u>	<u>01.01.-31.03.2018</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	317.330	257.457
Toplam	317.330	257.457

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. 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) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacaklar, genelde değişik sektör ve coğrafi alanlara toplanmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****a.1) Kredi Riski (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.03.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	111.415	117.739.521	-	53.636	7.722.311
(A+B+C+D+E) (1)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	117.739.521	-	53.636	7.722.311
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	111.415	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.101.636	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.101.636)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****a.1) Kredi Riski (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	101.843	111.370.959	-	53.585	6.379.399
(A+B+C+D+E) (1)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	101.843	111.370.959	-	53.585	6.379.399
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.481.964	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.481.964)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların önemli bir kısmı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Grup'un müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) 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:

	31.03.2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	131.232.748	22.773.066	483.496	233
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.275.707	1.762.930	54.951	819
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.137.176	202.001	37	-
3. Diğer	5.464.152	970.818	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.109.783	25.708.815	538.484	1.052
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	148.109.783	25.708.815	538.484	1.052
9. Ticari Borçlar	12.238.878	2.135.285	34.918	-
10. Finansal Yükümlülükler	33.539.639	5.117.003	750.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.511.222	2.022.872	16.339	3.060
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	57.289.739	9.275.160	801.257	3.060
13. Finansal Yükümlülükler	24.797.699	4.125.151	250.000	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	24.797.699	4.125.151	250.000	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	82.087.438	13.400.311	1.051.257	3.060
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	66.022.345	12.308.504	(512.773)	(2.008)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	70.932.239	13.158.557	(496.471)	1.052

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

	31.12.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	130.209.586	23.801.815	827.906	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.922.881	1.561.627	115.457	1.705
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.248.367	963.012	27.743	2.228
3. Diğer	4.577.693	870.135	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
9. Ticari Borçlar	7.155.862	1.348.793	9.953	-
10. Finansal Yükümlülükler	19.741.765	2.320.281	1.250.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.732.485	2.350.389	57.559	3.060
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	39.630.112	6.019.463	1.317.512	3.060
13. Finansal Yükümlülükler	36.348.994	6.909.273	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	36.348.994	6.909.273	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	75.979.106	12.928.736	1.317.512	3.060
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	72.979.421	14.267.853	(346.406)	873
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	75.885.846	14.785.095	(316.590)	1.705

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

Grup, başlıca ABD Doları, EURO ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, EURO ve GBP 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 artışı ifade eder.

	31.12.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	130.209.586	23.801.815	827.906	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.922.881	1.561.627	115.457	1.705
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.248.367	963.012	27.743	2.228
3. Diğer	4.577.693	870.135	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
9. Ticari Borçlar	7.155.862	1.348.793	9.953	-
10. Finansal Yükümlülükler	19.741.765	2.320.281	1.250.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.732.485	2.350.389	57.559	3.060
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	39.630.112	6.019.463	1.317.512	3.060
13. Finansal Yükümlülükler	36.348.994	6.909.273	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	36.348.994	6.909.273	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	75.979.106	12.928.736	1.317.512	3.060
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	72.979.421	14.267.853	(346.406)	873
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	75.885.845	14.785.095	(316.590)	1.705

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.927.718	(6.927.718)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.927.718	(6.927.718)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(324.011)	324.011	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(324.011)	324.011	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.473)	1.473	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(1.473)	1.473	-	-
TOPLAM (3+6+9)	6.602.235	(6.602.235)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.506.175	(7.506.175)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.506.175	(7.506.175)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(208.814)	208.814	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(208.814)	208.814	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	581	(581)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	581	(581)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	7.297.942	(7.297.942)	-	-

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter değeri	Dipnot
31 Mart 2019					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	7.746.514	7.746.514	4
Ticari alacaklar	-	-	117.850.936	117.850.936	6,19
Finansal yatırımlar	-	-	2.940.015	2.940.015	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	84.864.999	84.864.999	5
Ticari borçlar	-	-	28.368.649	28.368.649	6,19
31 Aralık 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	6.391.353	6.391.353	4
Ticari alacaklar	-	-	111.472.802	111.472.802	6,19
Finansal yatırımlar	-	-	2.750.989	2.750.989	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	82.229.038	82.229.038	5
Ticari borçlar	-	-	23.277.080	23.277.080	6,19

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. 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 direk 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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal bulunmamaktadır.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.03.2019

Bulunmamaktadır.

31.12.2018

- 31 Aralık 2018 tarihinde 5.434 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2019 tarihinde geçerli olmak üzere 6.018 TL'ye yükseltilmiştir.