

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Grup") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Kilit Denetim Konusu	Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı
<i>Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü Karşılıkları</i> 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 70.265.446 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam konsolide varlıkların %27'sini oluşturmaktadır ve aynı tarih itibarıyla söz konusu alacaklar için 73.976.676 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacaklara ilişkin değer düşüklüğü denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Denetimimiz sırasında ticari alacakların değer düşüklüğü ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, • Ticari alacak bakiyesine ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davaları ile ilgili bilgi alınması, • Ticari alacak yaşlandırma listelerinin olası vadesi gecikmiş alacaklar için gözden geçirilmesi ve yaşlandırma modelinin incelenmesi, • Şüpheli ticari alacak karşılığının hesaplanmasında kullanılan yöntem ve varsayımların yaşlandırma modeli, müteakip dönemde alınan ödemeler ve ticari teamüller çerçevesinde bireysel bazda değerlendirilmesi, • Ticari alacak bakiyelerinin doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, • Müteakip dönemde yapılan tahsilatların test edilmesi, • Ticari alacakların değer düşüklüğüne yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi. Ticari alacakların değer düşüklüğüne ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.



<i>Stoklar</i>	
Grup'un stokları, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında, aktif toplamının %22'sini oluşturmak suretiyle, önemli bir değere sahiptir. Bu durum, Grup'un stoklarının sayımını, maliyetlerinin doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolünü ve değersiz kalmış olabilecek stok bulunup bulunmadığının belirlenmesi çalışmalarını önemli kılmaktadır. Grup'un çok çeşitli stok türüne sahip olması, sayım sırasında önemli stok kalemlerine yüksek düzeyde dikkat gösterilmesi ve sayım neticesinde ortaya çıkacak verilerin konsolide finansal tablolara doğru şekilde yansıtılması önem arz etmektedir. Stokların konsolide finansal tablolara alınmasına ve bu kalemin var olma, tamlık ve değerlemesine ilişkin önemli yanlışlık riski, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir: • Tarafımızca gözlemlenen yılsonu stok sayımında ilgili stokların fiziken var olup olmadığı, kayıtlara yansımayan stok çıkışlarının bulunup bulunmadığı, stokların saklama koşulları, kullanılabilir olup olmadıkları gibi hususlar kontrol edilmiştir, • Grup muhasebe kayıtlarında yer alan satış faturaları ile ilgili sevk irsaliyeleri karşılaştırılarak satış ve teslimlerin yasal kayıtlara yansımaları kontrol edilmiştir, • Cari ve geçmiş dönem stok miktarları karşılaştırılarak cari dönemde hareket görmemiş olan stok kalemlerine ilişkin düzeltmenin konsolide finansal tablolara yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir, • Mamuller ve ticari mallar için, cari dönemde envantere yer alan birim fiyatları ile Grup'un satış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir. • Hammadde kalemleri için, cari dönemde envantere yer alan birim fiyatları ile Grup'un alış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir.



4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar,



bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cemal Öztürk'tür.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.



Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2020

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

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem
	<u>Referansları</u>	<u>Cari Dönem</u>	<u>31.12.2018</u>
		<u>31.12.2019</u>	
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		162.734.984	185.172.648
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	13.080.849	6.391.353
Finansal Yatırımlar	7	520.981	2.750.989
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		<i>520.981</i>	<i>2.750.989</i>
Ticari Alacaklar		70.265.446	111.472.802
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9, 37	<i>480.345</i>	<i>101.843</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	<i>69.785.101</i>	<i>111.370.959</i>
Diğer Alacaklar	10	3.780	4.681
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	14	8.216.477	-
Stoklar	12	57.082.526	45.613.958
Peşin Ödenmiş Giderler	13	5.245.308	10.182.246
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	272.370	1.641.175
Diğer Dönen Varlıklar	26	8.047.247	7.115.444
Duran Varlıklar		101.104.093	86.010.811
Finansal Yatırımlar	7	3.101.021	-
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		<i>3.101.021</i>	<i>-</i>
Diğer Alacaklar		48.904	48.904
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	<i>48.904</i>	<i>48.904</i>
Maddi Duran Varlıklar	17	77.810.455	78.854.835
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	223.199	340.742
Peşin Ödenmiş Giderler	13	5.839.680	44
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	14.066.470	6.751.922
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	35	14.364	14.364
TOPLAM VARLIKLAR		263.839.077	271.183.459

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 31.12.2019	Geçmiş Dönem 31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		115.245.570	60.412.085
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	41.153.245	25.984.160
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	24.374.958	1.396.818
Ticari Borçlar		30.301.236	23.277.080
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	30.301.236	23.277.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25	1.645.233	1.479.997
Diğer Borçlar		620.662	345.624
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	10	620.662	345.624
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	14	8.592.845	-
Ertelenmiş Gelirler	13	7.027.796	6.712.179
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.529.595	1.216.227
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	591.690	346.435
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	24	937.905	869.792
Uzun Vadeli Yükümlülükler		39.462.784	55.321.589
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	38.731.259	54.848.060
Uzun Vadeli Karşılıklar		731.525	473.529
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	731.525	473.529
ÖZKAYNAKLAR		109.130.723	155.449.785
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		114.345.645	159.164.647
Ödenmiş Sermaye	27	80.000.000	55.304.947
Sermaye Düzeltme Farkları	27	-	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	27	-	(1.054.967)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	27	47.496.750	47.496.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	27	17.619.134	17.651.531
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		17.619.134	17.651.531
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	27	17.269.509	17.269.509
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	27	349.625	382.022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(29.877.332)	(19.816.252)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	27	(29.877.332)	(19.816.252)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.664.534	2.015.656
- <i>Yasal Yedekler</i>	27	2.664.534	2.015.656
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	27	32.223.051	51.208.354
Net Dönem Karı veya Zararı	36	(35.780.492)	4.492.719
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	(5.214.922)	(3.714.862)
TOPLAM KAYNAKLAR		263.839.077	271.183.459

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2018
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	28	217.556.094	241.646.416
Satışların Maliyeti	28	(182.835.014)	(198.768.358)
BRÜT KAR/(ZARAR)		34.721.080	42.878.058
Genel Yönetim Giderleri	29	(11.801.986)	(10.650.158)
Pazarlama Giderleri	29	(30.077.600)	(25.906.430)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	44.903.575	74.654.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(65.108.928)	(56.988.124)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(27.363.859)	23.988.213
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	1.701.472	19.700
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	(175.173)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	15	-	(2.885)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(25.837.560)	24.005.028
Finansman Gelirleri	33	3.880.097	22.343.690
Finansman Giderleri	33	(21.274.630)	(39.933.718)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(43.232.093)	6.415.000
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		7.303.986	(2.653.903)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(2.966)	(2.032.291)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	7.306.952	(621.612)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(35.928.107)	3.761.097
DÖNEM KARI (ZARARI)		(35.928.107)	3.761.097
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	(147.615)	(731.622)
Ana Ortaklık Payları	36	(35.780.492)	4.492.719
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	(0,470)	0,091

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		(35.928.107)	3.761.097
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</u>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(31.587)	5.488.924
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	5.988.837
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(40.496)	123.714
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		8.909	(623.627)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	8.909	(24.743)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		-	(598.884)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(10.061.080)	3.800.883
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	(10.061.080)	3.800.883
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(10.092.667)	9.289.807
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(46.020.774)	13.050.904
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.500.060)	(954.450)
Ana Ortaklık Payları		(44.520.714)	14.005.354

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

																	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Bağımız Denetimden Geçmiş	Dönem Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayırılan Kısıtlanmış Yedekler			Birikmiş Karlar					
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kararı / Kayıpları						Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı						
ÖNCEKİ DÖNEM																			
01 Ocak 2018 Tarihli İlihiyle Bakiyeler (Dönem Başı)		27	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
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler (Not 2)																			
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net									-		-			228.688		228.688	228.688		228.688
Düzeltmelerden Sonraki Tutar			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	37.543.781	14.129.606	51.673.387	116.375.956	(2.760.412)	113.615.544
Transferler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465.033	13.664.573	(14.129.606)	(465.033)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			-	-	-	-	5.389.953	99.345	5.489.298	5.489.298	(2.067.258)	(2.067.258)	-	-	4.492.719	4.492.719	7.914.759	(954.450)	6.960.309
Dönem Karı (Zararı)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(731.622)	(731.622)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			-	-	-	-	5.389.953	99.345	5.489.298	5.489.298	(2.067.258)	(2.067.258)	-	-	-	-	3.422.040	(222.828)	3.199.212
Sermaye Artırımı			5.304.947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.304.947	-	5.304.947
Payların Geni Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)			-	-	-	29.568.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.568.985	-	29.568.985
31 Aralık 2018 Tarihli İlihiyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		27	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
CARİ DÖNEM																			
01 Ocak 2019 Tarihli İlihiyle Bakiyeler (Dönem Başı)		27	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			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648.878	3.843.841	(4.492.719)	(648.878)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			-	-	-	-	-	(32.397)	(32.397)	(32.397)	(10.061.080)	(10.061.080)	-	-	(35.780.492)	(35.780.492)	(45.873.969)	(1.500.060)	(47.374.029)
Dönem Karı (Zararı)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(147.615)	(147.615)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			-	-	-	-	-	(32.397)	(32.397)	(32.397)	(10.061.080)	(10.061.080)	-	-	-	-	(10.093.477)	(1.352.445)	(11.445.922)
Sermaye Artırımı			24.695.053	(1.865.909)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.829.144)	-	(22.829.144)	-	-	-
Payların Geni Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)			-	-	1.054.967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.054.967	-	1.054.967
31 Aralık 2019 Tarihli İlihiyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		27	80.000.000	-	-	47.496.750	17.269.509	349.625	17.619.134	17.619.134	(29.877.332)	(29.877.332)	2.664.534	32.223.051	(35.780.492)	(3.557.441)	114.345.645	(5.214.922)	109.130.723

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.703.681)	(36.121.024)
Dönem Karı (Zararı)		(35.780.492)	4.492.719
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	36	(35.780.492)	4.492.719
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(8.850.717)	2.511.184
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17, 18	3.661.640	2.503.380
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		538.967	749.200
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	470.854	(49.424)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	68.113	798.624
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		201.371	(482.252)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	9	(584.674)	(6.361.733)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	786.045	5.879.481
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	(5.945.743)	(372.604)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(7.306.952)	113.460
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		34.927.528	(43.124.253)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		40.421.311	(47.583.436)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	37	(378.502)	(26.542)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	40.799.813	(47.556.894)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	88.381
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	37	-	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	-	86.381
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	14	(8.216.477)	677.040
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	(11.468.568)	(6.334.363)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(902.698)	(4.139.352)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.608.830	8.136.821
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	7.608.830	8.136.821
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	25	165.236	(34.994)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	14	8.592.845	(239.226)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	275.038	(100.311)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		275.038	(100.311)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	315.617	4.464.323
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.863.606)	1.940.864
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	26	(1.863.606)	1.940.864
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(9.703.681)	(36.120.350)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(674)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.411.310	(4.170.936)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(818.698)	(3.411.623)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(799.379)	(3.191.716)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(19.319)	(219.907)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	2.230.008	(759.313)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		25.042.947	40.121.442
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.109.934	29.568.985
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	5.304.947
Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.109.934	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	27	1.054.967	-
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		1.054.967	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	22.030.424	10.552.457
- Kredilerden Nakit Girişleri		22.030.424	10.552.457
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(152.378)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		16.750.576	(170.518)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	27	(10.061.080)	(2.067.258)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		6.689.496	(2.237.776)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	6.391.353	8.629.129
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	13.080.849	6.391.353

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	25
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	25
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	28
8. FİNANSAL BORÇLAR	29
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	30
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	31
11. TÜREV ARAÇLAR	32
12. STOKLAR.....	32
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	32
14. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	34
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	35
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37
19. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	38
20. ŞEREFİYE	38
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	38
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	39
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ	39
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	39
25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	42
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	43
28. HASILAT	45
29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	45
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48
31. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	49
32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	49
33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	49
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER ..	50
35. GELİR VERGİLERİ.....	50
36. PAY BAŞINA KAZANÇ	53
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	53
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	56
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	64
40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	65

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 69,17'sine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2018: % 67,95).

Grup bünyesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 519 kişi çalışmaktadır (31.12.2018: 540)

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Weiser Asset Management Ltd.'tir (Not 27).

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

Grup'un borsada işlem gören herhangi bir bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 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. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Ayrıca KGK tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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, 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. Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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 Aralık 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.

Konsolide finansal tablolar, finansal araçlar, arsalar ve 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 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.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. 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.

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 konusudur (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 kaydeder.

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 değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği 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 uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliği Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin 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 değerlendirmedini;
- (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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

KGK Ocak 2019’de TMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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 ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik

Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 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. Grup değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmak. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Pay Oranı	
			31.12.2019	31.12.2018
Gersan Elektromekanik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.	Elektromekanik Taahhüt Elektrik Malzemeleri	İstanbul	70,00%	70,00%
Gersan-R Zao	Üretimi	Rusya	90,00%	90,00%

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

- 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. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişikliklerinin ve ilgili standardın ilk kez uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

Şirket, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen kiralamalara ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat ve Gelirler

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:

- Elektrik taahhüt işleri, tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibarıyla geçen sürenin, taahhüdün tamamlanması için tahmin edilen toplam süreye oranı olarak belirlenir,
- Satılan malların fiyatlarına dahil edilen hizmet ücretleri, önceki mal satışlarında sağlanan hizmetlerin sayısı göz önünde bulundurularak, satılan mallara ilişkin sunulan hizmetin toplam maliyetine göre muhasebeleştirilir, ve
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluşukça sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat ve Gelirler (devamı)

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kar marjıyla kayıtlara yansıtılır.

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

Kira Gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Faiz geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışların içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Grup'un düzenlediği satış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir.

Satışların maliyeti içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gider olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Grup, stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen arsa ve binalar dışındaki fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanmış gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 17).

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Yeniden Değerleme Modeli

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arsa ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Maddi duran varlıklarda raporlanan arsa ve binalar yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilmektedir. Binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerde meydana gelen artışlar özkaynaklar içinde raporlanır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer alışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır (Not 17).

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Yöntemi

Yeniden değerlendirme modeli ile değerlendirilen arsa ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler.

Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden geri kazanılabilir tutar ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanı tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

Şirket, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama Yükümlülükleri (devamı)

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen kiralamalara ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanan değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal Yükümlülükler

Grup, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a. Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

b. Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

c. TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Not 6). Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 9).

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları Not 38’de açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır (Not 36).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup’un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Gruptan çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır. (Not 24)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 22).

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 35). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem vergi gideri, raporlama dönemi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 25).

Nakit Akış Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup’un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Temettüler

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup’un hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Grup Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2019	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	217.141.991	1.057.067	(642.964)	217.556.094
Satışların Maliyeti (-)	(182.535.654)	(1.104.710)	615.632	(183.024.732)
Brüt Kar	34.606.337	(47.643)	(27.332)	34.531.362
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.521.440)	(381.102)	79.482	(11.823.060)
Pazarlama Giderleri (-)	(30.078.583)	-	-	(30.078.583)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	42.631.966	2.164.925	(52.150)	44.744.741
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(64.855.782)	(253.146)	-	(65.108.928)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(29.217.502)	1.483.034	-	(27.734.468)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.701.472	-	-	1.701.472
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(175.173)	-	-	(175.173)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(27.691.203)	1.483.034	-	(26.208.169)
Finansman Gelirleri	3.880.097	-	-	3.880.097
Finansman Giderleri (-)	(21.266.211)	(8.419)	-	(21.274.630)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(45.077.317)	1.474.615	-	(43.602.702)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(2.966)	-	-	(2.966)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	7.369.241	11.832	-	7.381.073
DÖNEM KARI/ZARARI	(37.711.042)	1.486.447	-	(36.224.595)
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	799.379	-	-	799.379
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19.319	-	-	19.319
Amortisman Giderleri	(3.694.633)	(41.921)	-	(3.736.554)
İtfa Payları	(136.862)	-	-	(136.862)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	356.924.688	2.897.551	(96.279.650)	263.542.589
- Kaynaklar Toplamı	356.924.688	2.897.551	(96.279.650)	263.542.589

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

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2018	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	239.088.077	9.222.573	(6.664.234)	241.646.416
Satışların Maliyeti (-)	(194.892.704)	(10.527.888)	6.652.234	(198.768.358)
Brüt Kar	44.195.373	(1.305.315)	(12.000)	42.878.058
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.165.447)	(517.111)	32.400	(10.650.158)
Pazarlama Giderleri (-)	(25.906.430)	-	-	(25.906.430)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	80.692.027	785.240	(6.822.400)	74.654.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(56.805.818)	(182.306)	-	(56.988.124)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	32.009.705	(1.219.492)	(6.802.000)	23.988.213
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	40.100	-	(20.400)	19.700
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(2.885)	-	-	(2.885)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	32.046.920	(1.219.492)	(6.822.400)	24.005.028
Finansman Gelirleri	22.258.407	85.283	-	22.343.690
Finansman Giderleri (-)	(39.919.284)	(14.434)	-	(39.933.718)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	14.386.043	(1.148.643)	(6.822.400)	6.415.000
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(2.032.291)	-	-	(2.032.291)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(638.704)	17.092	-	(621.612)
DÖNEM KARI/ZARARI	11.715.048	(1.131.551)	(6.822.400)	3.761.097
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	1.609.480	1.582.236	-	3.191.716
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	219.907	-	-	219.907
Amortisman Giderleri	(2.363.664)	(6.825)	-	(2.370.489)
İtfa Payları	(132.893)	-	-	(132.893)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	350.291.761	5.155.371	(84.263.673)	271.183.459
- Kaynaklar Toplamı	350.291.761	5.155.371	(84.263.673)	271.183.459

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un 01.01.-31.12.2019 döneminde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterisi bulunmamaktadır.

Grup'un 01.01.-31.12.2018 döneminde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.- 31.12.2018

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	29.566.105	20%

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	16.805	11.954
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	13.029.137	369.505
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	34.907	6.009.894
Toplam	<u>13.080.849</u>	<u>6.391.353</u>

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>Tutar (TL)</u>	
TL Mevduat	544.071	205.140
USD Mevduat	11.869.593	5.466.944
EURO Mevduat	645.919	695.975
GBP Mevduat	4.461	11.340
Toplam	<u>13.064.044</u>	<u>6.379.399</u>

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2019</u>
USD	2,00	24.01.2020	34.907
Toplam Vadeli Mevduat			<u>34.907</u>
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2018</u>
USD	7,50	05.01.2019	6.009.894
Toplam Vadeli Mevduat			<u>6.009.894</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Yatırımlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri		
- Kullanımı Kısıtlı Bakiyeler	520.981	2.750.989
Toplam	<u>520.981</u>	<u>2.750.989</u>
<u>Uzun Vadeli Yatırımlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri		-
- Kullanımı Kısıtlı Bakiyeler (*)	3.101.021	-
Toplam	<u>3.101.021</u>	<u>-</u>

(*) Yukarıdaki tutar bir katılım bankası nezdinde, Grup'a ait mevduat rakamını ifade etmektedir. Gayri nakdi kredilerin teminatı amacıyla söz konusu tutar ilgili katılım bankasına geçmiş dönemlerde konulmuş olup Grup yönetimi, ilgili mevduat hesabının kapatılarak, tutarın Grup'a ödemesinin gerçekleşmesi konusunda başvuruda bulunmuştur.

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

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Faiz Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	2,48 - 23,40	104.259.462	2,00 - 27,00	82.229.004
b) Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	34
Toplam		104.259.462		82.229.038

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2019</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
	<u>Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	12,24 - 23,40	11.284.604	8.759.212	15.676.034
USD	2,48 - 6,72	21.871.557	15.031.048	22.223.900
EUR	3,50 - 4,00	7.997.084	584.698	831.325
Toplam		41.153.245	24.374.958	38.731.259

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2018</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
	<u>Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	65.528.203	27.380.944
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	21.910.583	20.032.144
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	11.929.231	5.825.923
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	4.358.987	24.090.360
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	532.458	4.899.633
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	104.259.462	82.229.004

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

b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlar bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alıcılar (*)	68.069.636	72.191.185
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	1.922.193	39.408.357
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(206.728)	(222.353)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	73.976.676	21.481.964
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(73.976.676)	(21.488.194)
Ara Toplam	69.785.101	111.370.959
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 37) (*)	480.345	101.843
Toplam	70.265.446	111.472.802

31.12.2019 tarihi itibarıyla sırasıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 10,58 ve % 1,77 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 236 gündür. (31.12.2018: % 13,63, % 1,91, 140 gün)

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

<u>Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	-	122.481
1-3 Ay Arası Vadeli	66.868.136	79.235.711
3-12 Ay Arası Vadeli	3.604.038	32.343.193
Toplam	70.472.174	111.701.385

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 73.977.648 TL (31.12.2018: 21.488.194 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>31.12.2019</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	53.672.670	11.498.083
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(1.177.958)	(422.566)
Dönem Sonu	73.976.676	21.481.964

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Satıcılar (*)	26.346.157	18.458.723
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(362.321)	(579.317)
Diğer Ticari Borçlar (*)	4.317.400	5.397.674
Toplam	30.301.236	23.277.080

31.12.2019 tarihi itibarıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 10,60 ve % 1,84 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 46 gündür. (31.12.2018: % 13,69, % 1,65, 68 gün)

(*) Satıcıların ve borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	23.760.359	23.599.844
3-12 Ay Arası Vadeli	6.903.198	256.553
Toplam	30.663.557	23.856.397

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	3.780	4.681
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	274.872	274.872
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(274.872)	(274.872)
Toplam	3.780	4.681

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	48.904	48.904
Toplam	48.904	48.904

(*) Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem Başı	274.872	274.872
Dönem Gideri	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	274.872	274.872

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	616.896	341.858
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.766	3.766
Toplam	620.662	345.624

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

12. STOKLAR

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlk Madde ve Malzeme	33.658.126	27.965.354
Yarı Mamul	753.286	831.302
Mamuller	14.329.229	10.674.150
Ticari Mallar	11.928.490	8.939.599
Diğer Stoklar	37.179	60.945
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.623.784)	(2.857.392)
Toplam	57.082.526	45.613.958
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Açılış bakiyesi	(2.857.392)	(3.609.606)
Dönem Gideri	(329.123)	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	(437.269)	752.214
Kapanış bakiyesi	(3.623.784)	(2.857.392)

31.12.2019 tarihi itibari ile stoklar üzerinde 69.254.900 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2018: 44.000.000 TL)

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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Diğer Avanslar	4.695.860	9.725.228
Gelecek Aylara Ait Giderler	549.448	457.018
Toplam	5.245.308	10.182.246
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	5.839.680	44
Toplam	5.839.680	44

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alınan Sipariş Avansları	7.027.796	6.712.179
Toplam	7.027.796	6.712.179

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

14. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	8.216.477	-
Toplamı	8.216.477	-

Müşteri sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları		
- Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	8.216.477	-

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	8.592.845	-
Toplamı	8.592.845	-

Müşteri sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		
Alınan Avanslar	8.592.845	-
Toplamı	8.592.845	-

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. 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

Gersan-Alan Adi Ortaklığı

	Toplam	Toplam			
	<u>Varlıklar</u>	<u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
31.12.2019	13.478	85.256	(71.778)	-	(6.104)
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 31.12.2019 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Asfa Gersan Adi Ortaklığı

Grup'un %50 pay ile sermayesine iştirak ettiği ve İnönü CAD. No:69/4 34736 Kadıköy İstanbul adresinde mukim Alan Engineering İnşaat Elektromekanik San. Ve Tic. A.Ş. ile beraber kurduğu "Gersan Alan Adi Ortaklığı" unvanlı şirket 20.09.2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 31.12.2019 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Gersan A.Ş. – Gersan Georgia JSC Joint Venture

Grup'un %50 pay ile sermayesine iştirak ettiği ve 59 Tsereteli Ave. Tbilisi 0105 Gürcistan adresinde mukim Gersan George JSC şirketi ile beraber Gürcistan'da kurduğu "Gersan A.Ş.- Gersan Georgia JSC Joint Venture" unvanlı şirket 09.04.2018 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 31.12.2019 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

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

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2019									
	Yer altı ve								
	Arazi ve	Yerüstü	Tesis, Makine				Yapılmakta		
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Arsalar</u>	<u>Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	10.846.836	936.127	43.857.302	30.869.146	1.893.800	2.762.837	158.630	11.753.998	103.078.676
Alımlar	-	-	-	52.479	195.511	113.624	-	437.765	799.379
Çıkışlar	-	-	-	-	(61.873)	-	-	-	(61.873)
Çevirim Farkları	221.154	-	3.248.374	2.058.629	246.855	44.951	9.771	-	5.829.734
Kapanış Bakiyesi	11.067.990	936.127	47.105.676	32.980.254	2.274.293	2.921.412	168.401	12.191.763	109.645.916
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
Açılış Bakiyesi	-	(426.124)	(3.327.568)	(17.698.443)	(726.338)	(1.935.688)	(109.680)	-	(24.223.841)
Dönem Gideri	-	(71.942)	(1.408.876)	(1.645.233)	(142.326)	(255.166)	(1.235)	-	(3.524.778)
Çıkışlar	-	-	-	-	61.873	-	-	-	61.873
Çevirim Farkları	-	-	(2.336.010)	(1.581.085)	(189.592)	(34.524)	(7.504)	-	(4.148.715)
Kapanış Bakiyesi	-	(498.066)	(7.072.454)	(20.924.761)	(996.383)	(2.225.378)	(118.419)	-	(31.835.461)
Maddi Duran Varlıklar, net	11.067.990	438.061	40.033.222	12.055.493	1.277.910	696.034	49.982	12.191.763	77.810.455

31.12.2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 124.657.600 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2018: 97.793.050 TL)

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31.12.2018

	Arazi ve	Yer altı ve		Tesis, Makine				Yapılmakta	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Arsalar</u>	<u>Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	8.899.789	936.127	35.867.378	29.239.482	1.750.447	2.620.168	158.499	10.463.699	89.935.589
Alımlar	-	-	1.582.236	56.859	157.450	104.872	-	1.290.299	3.191.716
Değerleme	1.859.871	-	4.458.553	-	-	-	-	-	6.318.424
Çevirim Farkları	87.176	-	1.949.135	1.572.805	(14.097)	37.797	131	-	3.632.947
<u>Kapanış Bakiyesi</u>	<u>10.846.836</u>	<u>936.127</u>	<u>43.857.302</u>	<u>30.869.146</u>	<u>1.893.800</u>	<u>2.762.837</u>	<u>158.630</u>	<u>11.753.998</u>	<u>103.078.676</u>
Birikmiş Amortismanlar									
<u>Açılış Bakiyesi</u>	-	(351.093)	(3.404.884)	(15.511.437)	(653.642)	(1.679.844)	(107.491)	-	(21.708.391)
Dönem Gideri	-	(75.031)	(521.412)	(1.443.316)	(72.696)	(255.844)	(2.189)	-	(2.370.488)
Çıkışlar	-	-	598.728	-	-	-	-	-	598.728
Çevirim Farkları	-	-	-	(743.690)	-	-	-	-	(743.690)
Kapanış Bakiyesi	-	(426.124)	(3.327.568)	(16.954.753)	(726.338)	(1.935.688)	(109.680)	-	(24.223.841)
Maddi Duran Varlıklar, net	10.846.836	510.003	40.529.734	13.914.393	1.167.462	827.149	48.950	11.753.998	78.854.835

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla kiralama yoluyla elde edilen duran varlık bulunmamaktadır.

Yapılan değerlemelerde,

a) Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 13 Nisan 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre Tuzla - İstanbul adresindeki gayrimenkullerin değeri 10.914.000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır.

b) Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen, 13 Nisan 2018 tarihli ekspertiz raporuna göre Çaycuma - Zonguldak adresindeki gayrimenkullerin değeri 21.321.000 TL olarak takdir edilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	Ekonomik Ömrü
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5 - 20
Binalar	50 - 20
Tesis, Makine ve Cihazlar	3 - 50
Taşıtlar	4 - 10
Demirbaşlar	3 - 14
Özel Maliyetler	2 - 14

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 3.524.778 TL'dir (31.12.2018: 2.370.488 TL). Bu tutarın 3.104.808 TL (31.12.2018: 1.940.205 TL) tutarındaki kısmı üretilen malın maliyetine (Not 28), 82.136 TL (31.12.2018: 85.088 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Not 29), 337.834 TL (31.12.2018: 345.195 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

		31.12.2019	
		Diğer Maddi	
		Olmayan Duran	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	656.084	721.235	1.377.319
Alımlar	19.319	-	19.319
Kapanış Bakiyesi	675.403	721.235	1.396.638
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(393.750)	(642.827)	(1.036.577)
Dönem Gideri	(69.620)	(67.242)	(136.862)
Kapanış Bakiyesi	(463.370)	(710.069)	(1.173.439)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	212.033	11.166	223.199

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>31.12.2018</u>		
	<u>Diğer Maddi</u>		
	<u>Olmayan</u>		
	<u>Duran</u>		
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	436.177	721.235	1.157.412
Alımlar	219.907	-	219.907
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	656.084	721.235	1.377.319
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(354.757)	(548.927)	(903.684)
Dönem Gideri	(38.994)	(93.899)	(132.893)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(393.751)	(642.826)	(1.036.577)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	262.333	78.409	340.742

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3 - 14
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 - 14

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 136.862 TL'dir (31.12.2018: 132.893 TL). Bu tutarın 16.442 TL (31.12.2018: 65.633 TL) tutarındaki kısmı üretilen malın maliyetine (Not 28), 292 TL (31.12.2018: 556 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Not 29), 120.128 TL (31.12.2018: 66.704 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

19. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (Not 9)	73.976.676	21.481.964
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	274.872	274.872
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (Not 12)	3.623.784	2.857.392
Toplam	77.875.332	24.614.228

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili başlangıç tarihi 19.11.2009 olan Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazlarının Aksam ve Parçaları için yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. İlgili teşvik belgesinin bitiş tarihi 19.11.2012 olup, bu teşvik belgesi kapsamında söz konusu tarihe kadar yapılan yatırım harcamaları nedeniyle oluşan yatırım indiriminden faydalanma hakkı devam etmektedir.

- KDV istisnası,
- Faiz desteği,
- Vergi indirim oranı % 80, yatırıma katkı oranı % 40,
- Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- Gümrük vergisi muafiyeti.

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili başlangıç tarihi 16.05.2017 olan Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazlarının Aksam ve Parçaları için yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. İlgili teşvik belgesinin bitiş tarihi 16.05.2020 olup, bu teşvik belgesi kapsamında söz konusu tarihe kadar yapılan yatırım harcamaları nedeniyle oluşan yatırım indiriminden faydalanma hakkı devam etmektedir.

- Gümrük vergisi muafiyeti,
- KDV istisnası,
- Vergi indirimi,
- Faiz desteği,
- Sigorta primi işveren hissesi desteği.

Yukarıdaki teşvik belgeleri kapsamında, 31.12.2019 tarihi itibarıyla yararlanmaya hak kazanılmış yatırım indirimi matrahı 162.167.924 TL'dir (31.12.2018: 139.366.762 TL). Grup'un 01.01.-31.12.2019 döneminde elde ettiği teşvik geliri 2.463.510 TL'dir (01.01.-31.12.2018: 2.120.890 TL) (not 31).

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup'un, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Tazminat Davası Karşılıkları	937.905	869.792
Toplam	937.905	869.792

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

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

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

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)31.12.2019

<u>Sirket 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	86.000.632	5.932.808	1.080.784	43.570.704
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	86.000.632	5.932.808	1.080.784	43.570.704

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

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**31.12.2018**

<u>Sirket 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).

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

31.12.2019

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	62.300.632	5.932.808	1.080.784	19.870.704
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	86.000.632	5.932.808	1.080.784	43.570.704

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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İzin Karşılığı	591.690	346.435
Toplam	591.690	346.435
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	731.525	473.529
Toplam	731.525	473.529
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Personele Borçlar	1.024.776	917.299
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	620.457	562.698
Toplam	1.645.233	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 % 6,00 beklenen maaş artış oranı ve % 12,00 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 5,66 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: sırasıyla % 9,30 % 15,20 ve % 5,40).

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,66	5,40
Emeklilik olasılığı (%)	88,79	89,19

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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli konsolide 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 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL (31.12.2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	473.529	685.650
Hizmet maliyeti	316.473	5.401
Faiz maliyeti	24.246	27.297
İptal edilen kıdem tazminatları	(120.703)	(121.106)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	37.980	(123.714)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	731.525	473.529

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Devreden KDV	784.911	4.583.193
Diğer KDV	7.233.951	2.265.351
İş Avansları	8.883	258.242
Personel Avansları	15.136	6.028
Diğer	4.366	2.630
Toplam	8.047.247	7.115.444

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	44
Toplam	-	44

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

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

	<u>31.12.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
<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 (*)	55.338.414	69,17	38.256.098	69,17
Weiser Asset Management Ltd.	24.661.586	30,83	17.048.849	30,83
Sermaye	80.000.000	100,00	55.304.947	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-		1.865.909	
Ödenmiş Sermaye	80.000.000	100,00	57.170.856	100,00

(*) 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 Aralık 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.

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'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 15.829.144 TL'si ise gayrimenkul satış karlarından karşılanmak suretiyle arttırılmıştır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Geri Alınmış Paylar (-)	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	(1.054.967)	(1.054.967)
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	1.054.967	-
Toplam	-	(1.054.967)
c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar	31.12.2019	31.12.2018
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	47.496.750	47.496.750
Toplam	47.496.750	47.496.750
d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	349.625	382.022
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	17.269.509	17.269.509
Toplam	17.619.134	17.651.531
e) Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2019	31.12.2018
Yabancı Para Çevrim Farkları	(29.877.332)	(19.816.252)
Toplam	(29.877.332)	(19.816.252)
f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	2.664.534	2.015.656
Toplam	2.664.534	2.015.656
g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31.12.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	32.223.051	51.208.354
Toplam	32.223.051	51.208.354
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2019	31.12.2018
1 Ocak Bakiyesi	(3.714.862)	(2.760.412)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(604)	41
Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.351.841)	(222.869)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(147.615)	(731.622)
Toplam	(5.214.922)	(3.714.862)

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

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

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

28. HASILAT

Satış Gelirleri (Net)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Yurtiçi Satışlar	38.960.748	82.151.261
Yurtdışı Satışlar	178.866.760	162.151.176
Brüt Satışlar	217.827.508	244.302.437
Satış İadeleri (-)	(271.414)	(2.656.021)
Satış İndirimleri	(271.414)	(2.656.021)
Net Satışlar	217.556.094	241.646.416

Satışların Maliyeti (-)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(150.480.828)	(135.999.668)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(20.690.774)	(56.144.471)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(11.209.825)	(6.579.096)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(23.373)	-
Personel İzin Giderleri (-)	(151.514)	(37.634)
Personel Kıdem Giderleri (-)	(278.700)	(7.489)
Satışların Maliyeti	(182.835.014)	(198.768.358)
Brüt Kar / (Zarar)	34.721.080	42.878.058

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	11.801.986	10.650.158
Pazarlama Giderleri (-)	30.077.600	25.906.430
Toplam	41.879.586	36.556.588

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

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

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
Personel Giderleri	2.942.489	2.853.385
Danışmanlık Giderleri	3.669.887	2.255.051
Gersan R-Zao Genel Yönetim Giderleri	617.658	1.147.158
Huzur Hakkı Giderleri	1.213.284	1.315.481
Komisyon Giderleri	125.931	476.775
Amortisman Giderleri	337.834	345.195
Mahkeme Giderleri	235.929	112.078
Kırtasiye Giderleri	359.023	221.732
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	34.109	58.273
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	62.269	184.808
İtfa Payı Giderleri	120.128	66.704
Araç Yakıt Giderleri	94.942	95.293
Bakım Onarım Giderleri	107.088	112.476
Aidat Giderleri	230.548	38.704
Elektrik, Su ve Isınma Giderleri	-	173.867
Haberleşme Giderleri	91.336	73.390
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	764.139	102.659
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	18.138	24.187
Kira Giderleri	34.567	69.264
Seyahat ve Konaklama Giderleri	4.867	13.577
Marka, Tescil ve Patent Giderleri	-	36.135
İzin Karşılığı Giderleri	106.176	7.322
Küçük Demirbaş Giderleri	69.445	25.508
Kargo Giderleri	50.940	31.837
Temsil ve Ağırılama Giderleri	69.230	36.604
Sanayi ve Ticaret Odası Giderleri	45.543	38.623
Sigorta Giderleri	195.738	-
Sağlık Giderleri	114.404	-
Diğer Giderler	86.344	734.072
Toplam	11.801.986	10.650.158

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

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

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
İhracat Giderleri	7.683.845	6.567.377
Temsil ve Ağırılama Giderleri	352.435	4.879.317
Personel Giderleri	3.873.166	2.008.910
Komisyon Giderleri	4.140.089	3.179.779
Nakliye Giderleri	789.985	1.022.506
Gersan R-Zao Pazarlama ve Satış Giderleri	31.649	308.726
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	1.753.845	1.012.299
Sigorta Giderleri	255.099	294.303
Fuar ve Sergi Giderleri	180.558	-
Kira Giderleri	228.675	258.264
Seyahat ve Konaklama Giderleri	357.900	117.457
Araç Yakıt Giderleri	95.357	93.101
Amortisman Giderleri	82.136	85.088
Ulaşım Giderleri	499.380	52.863
İzin Karşılığı Giderleri	-	6.707
Kargo Giderleri	1.728	35.623
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	43.881	274
Reklam ve İlan Giderleri	9.938	29.757
Kırtasiye Giderleri	131.261	9.505
Marka, Tescil ve Patent Giderleri	-	41.266
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	2.665.337	1.177.033
Haberleşme Giderleri	188.307	2.836
İtfâ Payı Giderleri	292	556
Danışmanlık Giderleri	2.267.879	-
Gider Tahakkuku	3.257.213	4.319.778
Abone Giderleri	123.944	-
Elektrik, Su ve Isınma Giderleri	120.310	-
Araç Giderleri	25.537	-
Diğer Giderler	917.854	403.105
Toplam	30.077.600	25.906.430

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

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
Üretim Maliyeti	3.104.808	1.940.205
Genel Yönetim Gideri	337.834	345.195
Pazarlama Gideri	82.136	85.088
Toplam	3.524.778	2.370.488

<u>İtfa ve Tükenme Payları</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
Üretim Maliyeti	16.442	65.633
Genel Yönetim Gideri	120.128	66.704
Pazarlama Gideri	292	556
Toplam	136.862	132.893

<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
Maaş ve Ücretler	23.765.755	16.821.085
Sosyal Güvenlik Giderleri	4.836.289	4.863.431
Kıdem Tazminatı Giderleri	340.719	432.798
İzin Karşılığı Giderleri	257.690	213.511
Diğer Sağlanan Faydalar	2.579.408	2.347.226
Toplam	31.779.861	24.678.051

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

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

31. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Vade Farkı Gelirleri	5.991.708	7.495.385
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	584.674	6.361.733
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.315.096	561.916
Fiyat Farkı Gelirleri	109.571	131.778
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Geliri	33.240.286	56.527.340
Sigorta, Navlun, Nakliye Gelirleri	108.097	240.982
Devlet Teşvik ve Yardımları	2.463.510	2.120.890
Diğer Gelir ve Karlar	1.090.481	1.214.843
Toplam	44.903.423	74.654.867

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Vade Farkı Giderleri (-)	(1.525.044)	(2.641.407)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)	(786.045)	(5.879.481)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(53.659.130)	(10.864.973)
Dava Karşılık Giderleri (-)	(72.113)	(106.800)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gideri (-)	(8.702.529)	(33.529.410)
Fiyat Farkı Giderleri (-)	(92.652)	(2.359.055)
Sigorta, Navlun, Nakliye Giderleri (-)	-	(150)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(271.415)	(1.606.848)
Toplam	(65.108.928)	(56.988.124)

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Kira Geliri	-	19.700
Menkul Kıymet Satış Gelirleri	1.135.278	-
Finansal Yatırım Kur Farkı Gelirleri	566.194	-
Toplam	1.701.472	19.700

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Finansal Yatırım Kur Farkı Giderleri	(175.173)	-
Toplam	(175.173)	-

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Faiz Gelirleri	89.281	527.052
Banka Kur Farkı Gelirleri	3.790.816	21.816.638
Toplam	3.880.097	22.343.690

Finansman Giderleri	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	(10.772.351)	(9.830.638)
Banka Kur Farkı Giderleri (-)	(9.665.888)	(29.402.951)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri (-)	(836.391)	(700.129)
Toplam	(21.274.630)	(39.933.718)

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	272.370	1.641.175
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Devreden KDV	14.364	14.364
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(2.966)	(2.032.291)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	7.306.952	(621.612)
Toplam	7.303.986	(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. 2019 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.

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 kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(43.232.093)	6.415.000
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	(43.232.093)	6.415.000
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2019: % 22, 2018: % 22)	22%	22%
Hesaplanan Vergi	9.511.060	(1.411.300)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2019: % 22, 2018: % 22)	(17.813)	(154.314)
Diğer	(2.189.261)	(1.088.289)
Toplam	7.303.986	(2.653.903)

Ertelenmiş Vergi

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.

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 arası %22, sonrası %20).

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

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

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

Ertelenen Vergi Varlıkları:	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	31.12.2019	31.12.2018	Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31.12.2019
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	32.759.537	3.741.432	7.207.098	823.115
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri				
İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	3.210.162	8.484.818	642.033	848.482
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	731.525	473.529	146.305	94.705
Personel İzin Karşılık Gideri	591.690	346.435	130.172	76.216
Kredi Faiz Tahakkukları	-	239.673	-	52.728
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	-	15.684	-	3.450
Stok Değer Düşüklüğü	1.830.871	1.501.748	402.792	330.385
Dava Karşılıkları	937.905	869.792	206.339	191.354
Yatırım İndirimi	41.902.043	36.835.118	7.254.463	6.342.417
Diğer Düzeltmeler	254.199	98.687	55.924	21.711
Toplam	82.217.932	52.606.916	16.045.126	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	-	(31.163)	-	(6.233)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(155.593)	(372.648)	(34.230)	(81.983)
Toplam	(19.599.849)	(19.848.067)	(1.978.656)	(2.032.642)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	62.618.083	32.758.849	14.066.470	6.751.921
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			7.314.549	(1.200.006)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			(7.597)	24.743
Değerleme			-	598.884
Muhasebe Politikası Değişikliği (TFRS 9 kaydı)			-	(45.233)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			7.306.952	(621.612)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01 - 31.12.2019	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	7.306.952	(621.612)
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	-	(598.884)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	7.597	(24.743)
Dönem Sonu	14.066.470	6.751.921

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(35.780.492)	4.492.719
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	80.000.000	55.304.947
Geri Alınmış Payların Etkisi	(641.914)	(641.914)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	72.399.811	54.663.033
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,470)	0,082
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,470)	0,082

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

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

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31.12.2019		31.12.2018	
	Alacaklar		Alacaklar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	85.256	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	91.593	-	-	-
Gersan Georgia Jsc	269.796	-		
Asfa-Gersan Adi Ortaklığı	33.700		-	-
Toplam	480.345	-	-	-

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

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.- 31.12.2019 ve 01.01.- 31.12.2018 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 31 Aralık 2019				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	16.000
Gersan Elektrik Middle East	57.922	-	-	15.600
Toplam	57.922	-	-	31.600
01 Ocak - 31 Aralık 2018				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Kira Geliri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	15.800
Gersan Elektrik Middle East	59.908	-	-	-
Toplam	59.908	-	-	15.800

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

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.12.2019</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	1.300.922	1.364.704
Toplam	1.300.922	1.364.704

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 27'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler/iskontolar, yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları, yabancı para çevrim farkları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları)'nı da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	154.708.354	115.733.674
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(13.080.849)	(6.391.353)
Net Borç	141.627.505	109.342.321
Toplam Özkaynak	109.130.723	155.449.785
Borç/ Özkaynak Oranı	1,30	0,70

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

b) 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.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a 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. Grup'un 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	480.345	69.785.101	-	52.684	13.064.044
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	69.785.101	-	52.684	13.064.044
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	480.345	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	55.794.484	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(55.794.484)	-	(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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	101.843	111.370.959	-	53.585	6.379.399
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	111.370.959	-	53.585	6.379.399
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	101.843	-	-	-	-
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. Grup 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	135.181.360	135.181.360	42.100.123	72.431.401	20.649.836	-	-
Banka kredileri	104.259.462	104.259.462	18.081.423	65.528.203	20.649.836	-	-
Ticari borçlar	30.301.236	30.301.236	23.398.038	6.903.198	-	-	-
Diğer borçlar	620.662	620.662	620.662	-	-	-	-

31.12.2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	106.431.059	106.431.059	31.256.922	20.326.077	54.848.060	-	-
Banka kredileri	82.229.004	82.229.004	7.311.420	20.069.524	54.848.060	-	-
Kredi Kartları	34	34	34	-	-	-	-
Ticari borçlar	23.856.397	23.856.397	23.599.844	256.553	-	-	-
Diğer borçlar	345.624	345.624	345.624	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

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

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

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

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

	31.12.2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	61.216.412	9.601.374	599.344	25.247
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.121.720	2.580.912	118.788	74
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.417.047	221.934	11.804	2.599
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	78.755.179	12.404.220	729.936	27.920
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	78.755.179	12.404.220	729.936	27.920
9. Ticari Borçlar	26.303.753	4.371.937	50.110	40
10. Finansal Yükümlülükler	45.484.388	6.212.351	1.290.377	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.595.295	264.148	3.940	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	73.383.436	10.848.436	1.344.427	40
13. Finansal Yükümlülükler	23.055.223	3.741.271	125.000	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	23.055.223	3.741.271	125.000	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	96.438.659	14.589.707	1.469.427	40
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(17.683.480)	(2.185.487)	(739.491)	27.880
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(17.505.232)	(2.143.273)	(747.355)	25.281

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

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1) 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	75.885.845	14.785.095	(316.590)	1.705

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.

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

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	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	(1.298.223)	1.298.223	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.298.223)	1.298.223	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(491.806)	491.806	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(491.806)	491.806	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	21.681	(21.681)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	21.681	(21.681)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.768.348)	1.768.348	-	-

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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	34.907	6.009.894
Finansal yatırımlar		3.622.002	2.750.989
Finansal yükümlülükler		104.259.462	82.179.937
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31.12.2019 tarihi itibariyle Grup'un değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

Grup'un faiz oranına karşı olan duyarlılığı cari dönem içinde azalmıştır. Bunun başlıca sebebi, değişken faizli borçlanma araçlarındaki azalıştır.

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

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

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

31 Aralık 2019	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
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	13.080.849	13.080.849	6
Ticari alacaklar	-	-	70.265.446	70.265.446	9
Finansal yatırımlar	-	-	3.622.002	3.622.002	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	104.259.462	104.259.462	8
Ticari borçlar	-	-	30.301.236	30.301.236	9
31 Aralık 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	6.391.353	6.391.353	6
Ticari alacaklar	-	-	111.472.802	111.472.802	9
Finansal yatırımlar	-	-	2.750.989	2.750.989	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	82.229.038	82.229.038	8
Ticari borçlar	-	-	23.277.080	23.277.080	9

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

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

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal bulunmamaktadır.

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).