



GERSAN ELEKTRİK TİC. VE SAN. A.Ş
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 Ocak – 30 Haziran 2016 Ara Dönemi

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Gersan Elektrik Ticaret Ve Sanayi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Gersan Elektrik Ticaret Ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 19 Ağustos 2016

Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of PKF International

Barış ÖZKURT
Sorumlu Denetçi

İçindekiler Tablosu

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ DEĞERLENDİRMESİ	2
1- GENEL BİLGİLER.....	4
A- ŞİRKETİN SERMAYE, ORGANİZASYON VE ORTAKLIK YAPISI	5
B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	5
C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	5
D- FAALİYET KONUSU.....	7
2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	8
3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	8
4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
5-FİNANSAL DURUM.....	11
6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	11
7- KAR DAĞITIM POLİTİKASI	12
8- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....	12
9- BÜYÜYEN YAPI İÇERSİNDE BAĞLI ORTAKLIKLAR VE OFİSLER.....	16
10- BİLGİ SUİSTİMALİ DURUMUNDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI	17

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ DEĞERLENDİRMESİ



Geçtiğimiz yılın dünyadaki ekonomik görünümüne baktığımızda global likidite bolluğunun devam etmesi, gelişmiş ülke ekonomilerindeki düşük büyüme rakamları, düşen petrol ve emtia fiyatlarına paralel Çin ve Rusya'daki resesyona dikkat çekici olanlardır. Ucuz finansman ve sermaye girişleri ile geçtiğimiz yıllarda büyüme kaydeden gelişmekte olan ülkeler ise 2015 yılında yüksek özel sektör borcu ve sermaye çıkışı ile bu büyüme rakamlarını yakalayamamışlardır. 2015 son çeyrekte FED'in faiz artırımlarına başlaması ile birlikte bu ülkelere girecek fonlarda da bir yavaşlama söz konusu olacaktır.

Küresel ekonomik görünümdeki belirsizlikle birlikte politik belirsizlikler de dünyada artmaya devam etmektedir. 2016 yılında birçok ülkede yapılacak seçimler, Britanya'nın Avrupa Birliğinden ayrılmasına yönelik yapılacak referandum, Ortadoğu'da devam eden savaş ve göçmen krizi küresel politik belirsizliği artırmaktadır.

Firmamız özeline baktığımız zaman özellikle dünya markası olma yolunda gerekli çalışmaları yapmış gerek ülkemizde gerekse de dünyada rüştünü ispat etmiş olan ürün kalitesinin avantajını da arkasına alarak, krizi fırsata çevirebileceği öngörüsü ile Zonguldak Çaycuma'da ki yatırımını tamamlamış ve üretime başlamıştır. Ayrıca Rusya ve Katar'da birer firma kurarak pazarlama faaliyetlerini arttırmıştır. 2015 yılı başında Rusya'da bulunan ve üretime devam eden fabrikamızın tüm yatırımları tamamlanmış devlet tarafından kabulü yapılarak gerekli belge ve sertifikaların onayları alınmıştır. Özellikle Güneybatı Afrika ülkelerinde yeni pazarlar yaratarak çalışmalar yaparak ve 2016 yılında Umman'da %19 ortaklık ile yeni bir şirket kurarak uluslararası pazarda payımızı artırmaktayız. Tüm bunlar gerçekleştirilirken her zaman olduğu gibi ürün kalitemiz, ar-ge çalışmalarımız, yenilikçi yapımız ve müşteri memnuniyet ilkimizden asla taviz verilmemiş ve bu prensibe sadık kalınmıştır.

Firma olarak Teknoloji firması konumuna gelmiş durumdayız. Uluslararası patenti firmamıza ait enerji hatlarından haberleşmeyi sağlayan Otomasyon Sistemi, Akıllı Priz Sistemi, Akıllı Bus-Bar Sistemi yapım süreleri bitmiş olup üretimleri başlamıştır. Led aydınlatma armatürleri ar-ge süreçleri bitmiş olup, ürün satışları başlamıştır. Endüstriyel armatürlerde %45, sokak armatürlerinde %75 enerji tasarrufu sağlayan sistem devreye girmiştir. Ayrıca Osram GmbH/Almanya ile imzalanan co-branding sözleşmesi imzalanarak ürün kalitemiz uluslararası taşınarak onaylanmıştır.

Türkiye'nin ilk ve tek elektrikli araç şarj üreticisi olarak, kamu ve özel sektör projelerine ürün tedariki başlamış olup, İSPARK bünyesinde onaylı tek marka olarak 10 farklı otopark noktasına araç şarj ünitesi yerleştirilmiştir. Ayrıca İSPARK tarafından önümüzdeki on yıl içerisinde mevcut ve yeni yapılacak otoparklara araç kapasitesinin %2 i oranında araç şarj istasyonu kurulmasına karar verilmiştir.

2015 yılında Şirketimiz; ciro ve karlılığını arttırmanın yanı sıra bilançomuzu güçlendirmek amaçlı finansal planlamamız dahilinde yapılan sermaye artırımını, aktifte kayıtlı arsamızın satışı ile bir kısım kısa vadeli banka borçlarımızın kapatılması, kalan kısmın ise re finansman yapılarak uzun vadeye

yayılması ve dördüncü çeyrekte yapmış olduğumuz tahsisli sermaye artırımını ile son derece sağlıklı bir bilanço yapısına kavuşmuş durumdayız.

Bizler, Gersan A.Ş. Yönetimi ve Çalışanları olarak her zaman olduğu gibi bir önceki yıla göre daha fazla büyüme, karlılık oranımızı arttırma, kurumsallaşma çalışmalarına hız verme, pazarlama tekniklerinin geliştirilmesi ve yeni yatırımın hayata geçmesi ile dar boğazı aşma konusunda gayretlerimizi göstermeye devam edeceğiz. 30. yılımızı geride bırakırken her zaman yanımızda olan siz hissedarlarımıza, müşterilerimize, yan sanayi tedarikçilerimize, bayilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışanlarımıza içten teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

Yüksel KARDEŞ

Yönetim Kurulu Başkanı

1- GENEL BİLGİLER

Ticaret unvanı	: Gersan Elektrik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	: 217505/165058
Merkez Adresi	: İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi Gazi Bulvarı No:39 Tuzla/İstanbul
İletişim Bilgileri	:
Telefon	: (0216) 593 00 50
Faks	: (0216) 593 00 60
e-posta adresi	: info@gersan.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: www.gersan.com.tr

Elektrik sektörünün öncü kuruluşlarından olan GERSAN A.Ş. enerji santrallerinden evdeki prize kadar uzanan hat üzerinden iletkenleri taşıyan, birleştiren, koruyan sistemleri ve malzemeleri üretmektedir. Bu sektördeki üretimlerine 1980 yılında Gersan Ticaret olarak başlamıştır. 1985 yılından itibaren GERSAN A.Ş. olarak devam ederek 36 yıllık bir deneyime sahip olmuştur. 30.06.2016 dönemi itibariyle Grup, yaklaşık 500 personel ile hizmet vermektedir.

Şirket, üretime başladığı günden bu yana işinde uzman teknik ve akademik personeliyle ürünlerin üretimlerinden kullanımına kadar olan aşamasında her türlü teknik hizmet ve çözümleri müşterisine sunmaktadır.

Firma bünyesinde bulunan modern test laboratuvarında, IEC/TS EN 61439 standartlarında; sıcaklık artışının, elektriksel karakteristiklerinin, yapısal dayanımın, ezilmeye karşı dayanımın, olağandışı ısılarla karşı izolasyon dayanımının ve EMC testleri yapılmaktadır.

Uluslararası belgelere dayanan üretimleri, GOST, IEC, BS, TSE, EN, ISO, CE sertifikaları ile Vietnam'dan Şili'ye, Arjantin'den Sri Lanka'ya, Cezayir'den Rusya'ya, Fas'tan Türk Cumhuriyetlerine, Arnavutluk'tan Dubai'ye ve Katar'a kadar çeşitli ülkelere ulaşmaktadır.

Kalite politikası, müşterilerinin isteklerini karşılayacak kaliteli ürün ve hizmetleri en ekonomik şekilde sunmak, zamanında teslim etmek, hizmetin ve kalitenin sürekliliğini sağlamaktır. Misyonu; kaliteli ve iyi malzemeyi sürekli olarak üretmektir. Temel hedefi ise, konumuzda bir dünya markası olmaktır.

Sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %90'ını kuruluştaki iktisap ettiği Gersan-R Zao ("Bağlı Ortaklık"), Rusya'nın Saint Petersburg şehrinde 11 Ağustos 2009 tarihinde faaliyete başlamıştır. Bağlı Ortaklığımız 29.09.2011 tarihi itibariyle faaliyetlerine 238440, Russia, Kaliningradskaya obl., Bagrationovskii r-n., pos.Razdolnoe, Papenburgskaya ul. 2. adresinde devam etmektedir

10.02.2010 tarihinde, körfez ülkelerinde markasını geliştirmek ve satışları artırmak amacıyla, The State of Qatar devletinde irtibat bürosu ve showroom'u Ibn Abd Street Zone: 56 Aln Khalid Area Salwa Road Doha adresinde faaliyetine başlamıştır.

Şirketin ayrıca Dubai Sharjah'da bir temsilciliği bulunmaktadır.

A- ŞİRKETİN SERMAYE, ORGANİZASYON VE ORTAKLIK YAPISI

Pay Sahibinin Adı-Soyadı (Ünvanı)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Yüksel Kardeş	18.657.901,80	37,32
Borsa İstanbul'da (BİST) İşlem Gören Hisseler	31.342.098,20	62,68
	50,000,000.00	100.00

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Yüksel Kardeş	Yönetim Kurulu Başkanı	28.04.2015 – 28.04.2018
Ulvi Adalmış	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	28.04.2015 – 28.04.2018
Neşat Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2015 – 28.04.2018
Gülfem Oktay	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2015 – 28.04.2018
Afife Şebnem Tinik	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2015 – 28.04.2018
Menduha Öztürk	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2015 – 28.04.2018
Emin Şimşek	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2015 – 28.04.2018

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Yüksel KARDEŞ

Yönetim Kurulu Başkanı

1953 yılında Adana 'da doğdu. Ankara Üniv. Fen Fakültesi Kimya Yüksek Mühendisliği bölümünü 1975 yılında bitirmiştir. İş hayatına Adana, Kozan, Feke, Saimbeyli ve Tufanbeyli Enerji nakil hattında şantiye şefi olarak başlamıştır. Adana, Mersin, Ovacık, Aydıncık ve Gezen'de enerji nakil hattında görev yapmıştır. 1979-1987 yılları arasında GALDEM A.Ş'de firma hissedarı olarak Fabrika Müdürlüğü yapmıştır. 1987 yılından itibaren kurucu hissedar olarak Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş 'de Genel Müdürlük görevini halen sürdürmektedir.

Ulvi ADALMIŞ

Yönetim Kurulu Üyesi

1957 Diyarbakır'da doğdu. Ankara İ.T.İ.A Gazetecilik ve Halkla İlişkiler Yüksek Okulu Radyo TV bölümünü 1980 yılında bitirdi. 1983 yılında Ye-Pa Elektrik Tic. San. A.Ş 'de muhasebe bölümünde iş hayatına başladı.

1997 yılında Gersan Elektrik Tic. San. Ve Tic. A.Ş 'de Mali İşler Direktörü olarak başladığı görevini halen sürdürmektedir.

Neşat ŞAHİN

Yönetim Kurulu Üyesi

1978 yılında İstanbul’da doğdu. Sakarya Üniversitesi Sakarya Meslek Yüksek Okulu Makine Resim Konstrüksiyon Bölümünü 2000 yılında bitirdi. 1998-2000 yılları arasında Famer A.Ş.’de teknik proje tasarım bölümünde iş hayatına başladı. 2000 yılından itibaren Firmamızda Fabrika Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Gülfem OKTAY

Yönetim Kurulu Üyesi

1979 yılında İstanbul’da doğdu. 1997 yılında İstanbul Üniversitesi - İktisat Bölümü’nden mezun oldu. Üniversite eğitimine devam ederken Eczacıbaşı, Garanti Bankası ve Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’de dış ticaret bölümünde staj yapmıştır. 2002 yılında İstanbul Ticaret Üniversitesi Dış Ticaret bölümü eğitimini tamamlamış olup halen Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş.’de İhracat Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Afife Şebnem Tinik

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 İstanbul doğumlu olan Afife Şebnem Tinik İlkokul ve Liseyi Özel Doğuş Kolejinde okudu. Marmara Üniversitesi – İletişim fakültesi Gazetecilik bölümünden mezun oldu. Üniversite yılları ve daha sonra “Kanal D” Ana Haber merkezinde Fatih Altaylı kadrosunda Dış Haber Bölümünde çalıştı ve diğer dergi ve kuruluşlarda haber yazdı. Amerika - Dallas’ta El Centro College’da moda tasarım ve kalıp tasarım bölümlerini çift diplomayla bitirmiştir. Çok iyi derecede İngilizce bilmekte olup, ayrıca eğitimleri sırasında Fotoğrafçılık, Bilgisayar, İtalyanca, Fransızca, İ.T.Ü İngilizce çeviri gibi kurslara katılmıştır.

Menduha ÖZTÜRK

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Denetim Komitesi Başkanı – Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı - Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

1966 yılında Ankara’da doğdu. 2006 Yeditepe Üniversitesi Pazarlama Bölümü Yüksek Lisans’a başlamıştır. Anadolu Üniversitesi İ.İ.B.F İşletme Bölümünü bitirmiştir.

Çalışma hayatına 1990 yılında Yapı Kredi Bankası’nda başlamış, Aynı Banka’nın Dış Ticaret Bölümünde ve Eğitim Bölümünde yönetici olarak çalışmıştır. Dış ticaret konusunda eğitimler vermiştir. Takip eden yıllarda Yabancı Para Krediler Birim Müdürü ve 2010 yılına kadar Yapı Kredi Bankası Ticari Bankacılık Satış Bölümünde çalışmıştır. Cambridge Bell Scholl da 2006 yılında Business English eğitimi alan Menduha Öztürk iyi derece İngilizce bilmektedir.

Emin Şimşek

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – Denetim Komitesi Üyesi – Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

1971 doğumlu olan Emin Şimşek, Lise eğitimini Tarhan Koleji'nde tamamladıktan sonra, 1987-1992 yılları arasında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği'nde okumuştur. 1993 yılında The ISCA London Collage of English-Exeter/İngiltere'de yüksek lisansını tamamlamıştır. Yıllar itibariyle Migros T.A.Ş., Bosch /Siemens, Philips A.Ş.'de yöneticilik görevlerinde bulunmuş olup, halen AGD Tesis Yön. Tem. T.A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalışmalarına devam etmektedir. Bildiği yabancı diller ise, İngilizce, Makedonca, Sırpca, Azerice ve Bulgarca'dır.

D- FAALİYET KONUSU

Ortaklık Elektrik Ekipmanları, Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazları İmalatı 52.nci Meslek Grubunun 27.12.00 (Nace Kodu) içinde yerini almakta ve aşağıdaki ürün çeşitlerini üretmektedir.

- Kablo Taşıma Sistemleri (Askı Sistemi)
- Kablo Kanal ve Merdiven Taşıyıcıları
- Bus-Bar Kanal Sistemleri
- Topraklama ve Bağlantı Elemanları
- Döşeme Altı Kanalı ve Buat Sistemleri
- Elektrik Dağıtım Panoları
- Sıcak Daldırma Galvaniz Kaplama
- G-Charge Araç Şarj Sistemleri
- G-Bus Otomasyon Sistemi
- Led-Bus Aydınlatma Sistemi
- Orta Gerilim Bus-Bar Sistemleri
- Akıllı Tork Civatası



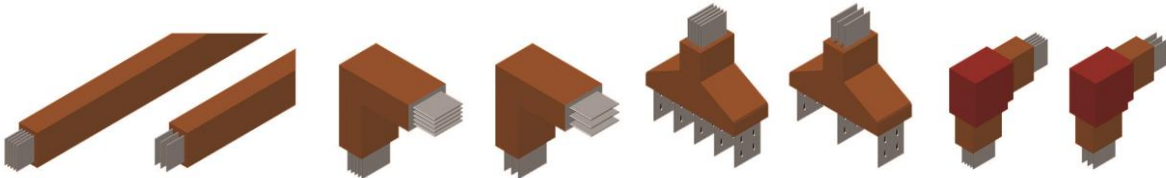


2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Grup, Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret: Yönetim Kurulu üyelerine 01.01.2016 – 30.06.2016 dönemi 471.886,56 TL brüt huzur hakkı ödenmiştir. Bunlara ilişkin belirlenmiş kriterler bulunmamakla beraber, yetki ve görevleriyle orantılı ücretlendirme yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin mali haklarının performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

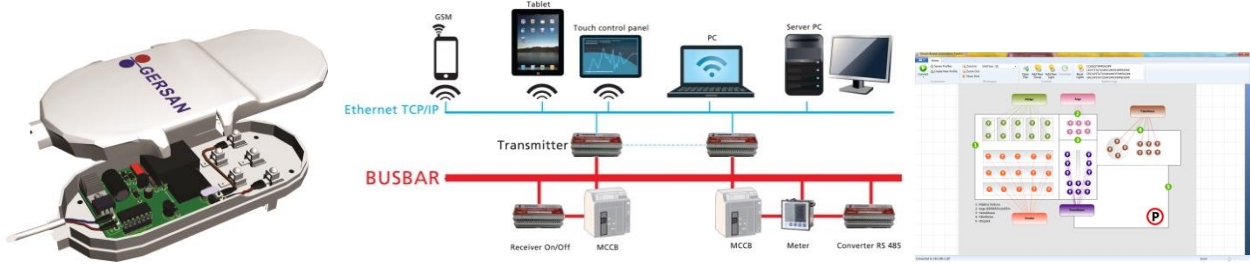
Türkiye'nin ilk ve tek Orta Gerilim 36kV Busbar sistemi imalatına yönelik olarak yürütülen Tübitak projesi kapsamında 25.03.2015 tarihi itibarıyla tamamlanan "Hava aralıksız ve kompakt orta gerilim busbar uygulamalarının tasarımı ve imalatı" projesi ile reçine IP68 36kV orta gerilim busbar tasarımı gerçekleştirilmiştir. Aynı zamanda IP68 alçak gerilim busbarı olarak da kullanılabilen ürün ile Dünya çapında bu alanda faaliyet gösteren birkaç üretici arasına girilmiştir. Söz konusu ürünün üretim tekniği ve hammadde özellikleri içerisinde patente tabi olan özellikler için tescil başvuruları yapılmıştır.



Ayrıca, "IP68 sızdırmazlık sınıfına sahip alçak gerilim ve orta gerilim busbar üretim makinası tasarımı ve üretimi" projesi ile geliştirilen ürüne ait özel imalat tekniklerinde kullanılan makine altyapısı da oluşturulmuştur.

Şirketin “Gerilmeye duyarlı civata (akıllı civata) tasarımı ve üretimi” projesi tamamlanmış olup busbar sistemlerinde kullanılan önemli bir aksesuarın üretimi sağlanmıştır ve başvurusu yapılarak devam eden “Akıllı civatalarda kullanılan, tork ve gerilime göre renk değişimini sağlayan sıvıların paketleme sistemlerinin tasarımı ve imalatı” projesiyle de ürüne ait imalat tekniklerinde kullanılan makine altyapısı oluşturulmuştur.

Dünya’da ilk ve tek olarak, Bus-Bar sistemlerinde Otomasyon uygulamasını yapmak için, 23.11.2010 tarihinde “Enerji İletim Hatları Kullanılarak Data Transferi ve Otomasyon” adı altında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı’na 3100623 proje no ile başvurulmuştur. Projemiz 31.07.2011 tarihinde tamamlanmıştır ve akabinde patente tabi olarak tescil başvurusunda bulunulmuştur. İlgili patent başvurusu 2015 yılı sonlarında olumlu neticelenmiş olup, tescillenmiştir. Bu kapsamda G-Bus markası oluşturulmuş ve G-Bus otomasyon sistemi sayesinde, enerji hatları üzerinden veya RF radyo dalgaları ile havadan olmak üzere her iki yöntemde de ilave kablo gereksinimi olmadan otomasyon yapılabilen ve aydınlatma sistemlerinde açma-kapama-kısma-arıza tespiti-otomatik senaryo oluşturma gibi özellikleri de ilave ederek aydınlatmada kullanılan elektrik enerjisinde ve bakım maliyetlerinde ciddi tasarruflar sağlanacak, enerji izleme ve kontrol sistemleri ile enerji verimliliği elde edilecek, kurulum maliyetlerinin düşük olması sebebiyle çok kısa sürede bu tasarruflar maddi olarak da geri yansıtacaktır. Enerji tüketiminin azalması ile, toplumsal olarak dışa bağımlılık azalacaktır. Ürünün yurtdışına ihraç edilmesi ile birlikte ekonomiye de katkı sağlayacaktır.



Ar-ge Bölümümüz şuanda “Enerji Verimliliği İzleme Verimliliği Sistemleri İçin Donanım ve Yazılım Geliştirilmesi” başlıklı akıllı priz projesi devam etmektedir. Kısa zamanda sonuçlanacak proje ile evlerdeki prizlerin her birinin kontrol edilebilmesi ve izlenebilmesi elektrik hattı üzerinden sağlanabilecek ve akıllı ev konseptine uygun olarak başka örneği olmayan bir teknolojik altyapı oluşturulmuş olacaktır. Bu kapsamda ürün ve sistem özellikleri için patent başvurusunda bulunulacaktır.

Ayrıca, otomasyon altyapısını genişletecek ve SCADA konseptine uygun olarak oluşturulacak yapı amacıyla “Enerji otomasyon sistemleri geliştirilmesi” adı altında yeni bir proje başvurusu yapılmıştır.

Türkiye’de yerli ilk sabit ve mobil şarj istasyonları markası olarak G-Charge oluşturulmuştur ve geleceğin teknolojilerinden biri olan elektrikli araçlar ile ilgili şarj istasyonu için 27.02.2010 tarih, 3100089 proje numaralı “Elektrikli taşıtlar için sabit ve mobil şarj istasyonları tasarımı ve imalatı” proje adı altında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı’na başvurulmuş olup, proje kabul görmüştür. Proje, 31.01.2011 tarihinde tamamlanmış olup, yürütülen çalışmalar nezdinde önemli projelerde onaylanan marka olmuştur. İspark bünyesinde yapılacak yeni otopark yatırımlarında şarj istasyonu altyapısının dahil edilmesi de sağlanarak yaygınlaştırma konusuna öncülük edilmiştir. Toplu konut ve alışveriş merkezleri başta olmak üzere projelerin kapalı otoparklarında da kullanılması açısından elektrik projelerinde yer alması sağlanmıştır.



Ar-ge çalışmalarımızın hızla devam ettiği araç sarj sistemleri bölümümüzün, “Busbar Sistemli, AC/DC Dönüşümlü, DC Hızlı Şarj (MOD 4) Özellikli Şarj Ünitesi Prototipleri Geliştirilmesi ve Uygulaması” başlıklı projemiz Tubitak tarafından onaylanmış olup, Türkiye’de ilk defa Busbar Sistemli, AC/DC dönüşümlü sabit elektrikli şarj istasyonu geliştirilmesi hedeflenmiştir.

İleriye dönük olarak Ar-ge bölümümüz led aydınlatma ve sistem entegrasyonları konularında yeni projelerin çalışmasına başlamıştır.

Üretim, Pazarlama ve Ürün çeşitliliği bakımından Ar-ge çalışmalarını sürekli arttıran firma, bu dönem içerisinde kapasite artırımı ve modernizasyonu yatırımları, tüm ürünlerine TİP testlerini uluslararası laboratuvarlardan alarak, uluslararası pazarlarda ürünlerinin %60’ndan fazlasını ihracat yapar hale gelmiştir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10’uncu Maddesi’nin birinci fıkrasının (a) bendine göre, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde yaptıkları harcamaların %100’ü ilgili şirketlerin kurum kazancı tespitinde Ar-ge İndirimi olarak dikkate alınmaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketimiz yatırım teşvik kapsamında Çaycuma/Zonguldak’ta başlamış olduğu yatırımın % 100’ünü tamamlamış olup, üretime başlamıştır. Teşvik mevzuatı kapsamında Sgk İşveren Hissesi teşviğinden Ocak/2014 itibari ile yararlanmaya başlamıştır. Yine Çaycuma yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü’ne başvurulmuş, 31.12.2013 tarih ve A-113293 nolu tevsî yatırım olarak yatırım teşvik belgesi onaylanmıştır. Çaycuma’daki toplam arazi yaklaşık 57.000 m2 olup kapalı alan 33.000 m2’dir.

Tesis – Makina yatırımlarımızda yatırım teşvik kapsamında tamamlanmıştır. Üretim darboğazı alan kablo kanalı ve sıcak daldırma kaplama ünitemiz devreye girmiştir.

Önceleri St. Peterburg’da faaliyet gösteren Gersan Rusya firmamız 2011 yılı sonu itibariyle Kaliningrad serbest bölgesine teşviklerden (Kurumlar vergi muafiyeti, gümrük muafiyeti, KDV istisnası vs) 2032 yılına kadar faydalanmak amacıyla taşınmıştır. % 90 Gersan Türkiye’nin iştirak ettiği firma kendi faaliyet alanı dışında 17 değişik sektörde faaliyette bulunma yetkisine de sahiptir. Taahhüt ettiğimiz 5.500.000,00 \$ tutarındaki yatırım yükümlülüklerini bu sene başı itibariyle tamamlamış ve yetkili mercilerden onaylattırılmış Kaliningrad bölgesindeki tek Türk firmasıdır. Firmamız, yaklaşık 32 dönüm açık alan, 6 dönüm kapalı alan 3 depo, 1 misafirhane ve 1 idari binadan oluşan elektrik, su, doğalgaz bağlantısı olan yaklaşık 30 kişinin çalıştığı bir firmadır.

Tuzla fabrikamızın ön kısmına yapmış olduğumuz idari binamız toplam 1.138 m2 olup, 2015 yılsonu itibariyle tamamlanmış olup, 2016 yılından itibaren yeni idari binamızda hizmet vermekteyiz.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirketimiz faaliyetlerinin yasalara, ana sözleşmeye ve şirket içi prosedürlere uygun olarak yapıp yapılmadığı, Gersan bünyesinde bulunan mevcut departmanların yanı sıra Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından da periyodik olarak kontrol edilmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Bağlı Ortaklık	Faaliyet Alanı	İştirak Oranı
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	Elektromekanik	% 70
Gersan-R Zao / Rusya	Elektrik Malzemeleri Üretimi	% 90
Gersan Elektrik Qatar W.L.L / Katar	Elektrik Malzemeleri Üretimi	% 90

5-FİNANSAL DURUM

BİLANÇO VE GELİR TABLOSU ANA KALEMLERİ			
GELİR TABLOSU	30.06.2016	Değişim	30.06.2015
Net Satışlar	78.211.865	24,16%	62.991.484
Brüt Kar	10.903.556	-32,93%	16.257.187
Faaliyet Karı	(401.043)	-105,67%	7.074.994
Net Dönem Karı	727.868	-97,30%	26.980.237
BİLANÇO	30.06.2016	Değişim	31.12.2015
Dönen Varlıklar	112.121.859	-0,18%	112.324.261
Duran Varlıklar	59.894.769	8,16%	55.373.924
Kısa Vadeli Yükümlülükler	44.289.054	15,11%	38.475.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28.284.977	-10,86%	31.730.566
Öz Kaynaklar	99.442.597	2,00%	97.492.107

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu üyelerinin görüşlerini de alarak Şirketin menfaatleri doğrultusunda riskleri en aza indirebilecek risk yönetim ve süreçlerini oluşturmaktadır.

Komite, biri başkan Menduha ÖZTÜRK ve diğeri üye Ulvi ADALMIŞ olmak üzere iki kişiden oluşup, sürekli olarak işleyiş ve etkinlik kontrolü yaparak gerektiğinde risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili problemler ve çözüm önerilerini Yönetim Kurulu'na aktarmaktadır.

b) Faaliyet ve Finansal Yapı Rasyoları

FAALİYET RASYOLARI	30.06.2016	30.06.2015
Brüt Kar Marjı	13,94%	25,81%
Faaliyet Kar Marjı	-0,51%	11,23%
Net Kar Marjı	0,93%	42,83%
FİNANSAL YAPI RASYOLARI	30.06.2016	31.12.2015
Cari Oran	253,16%	291,94%
Kaldıraç Oranı	42,19%	41,86%
KV Finansal Borç / Toplam Finansal Borç	61,03%	54,80%
Toplam Finansal Borç / Özkaynaklar	72,98%	72,01%

7- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kâr dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmesi çerçevesinde belirlenmekte olup, kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun onayladığı karar uyarınca Gersan, hissedarlarına Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü ve diğer ilgili mevzuatın da izin verdiği ölçülerden daha az olmamak üzere, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılır şeklinde temettü dağıtım yönünde bir politikayı esas almaktadır. Şirket, bu nedenle, performans ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası koşullar dikkate alınarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek ve büyümenin gereği olarak yatırımların veya ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin elverdiği ölçüde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş esaslara göre hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden, kar dağıtımını yapmayı bir politika olarak belirlemiştir.

İşbu kâr dağıtım politikasının Şirket'in uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve diğer fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç sürdürülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla tek seferde veya taksitler halinde ödenebilir.

Kâr payının ödenme zamanı yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Genel Kurul kârın dağıtım zamanı ve taksitlendirilmesine ilişkin kararları vermek üzere Yönetim Kuruluna kâr dağıtımının görüşüldüğü toplantıda yetki de verebilir.

Yönetim Kurulu ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine göre kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı ödenmesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

8- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimize ait idari bina inşaatının tamamlanması nedeniyle, Şirket merkez adresimiz kendi idari binamızın olduğu İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi Gazi Bulvarı No:39 Tuzla, İstanbul adresine nakil edilmiştir.

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.04.2016 tarihinde yapılmıştır.

1. Genel Kurul Toplantı Başkanlığı seçilmesine geçildi. Toplantı Başkanlığı'na Yüksel KARDEŞ oy birliği ile seçildi. Toplantı Başkanı Oy toplama memurluğuna Ulvi ADALMIŞ'ı, Tutanak Yazmanlığı'na Önder AKPINAR'ın atanmasına karar verildi. Toplantı Başkanı toplantıda hazır bulunanları Ulu Önder Atatürk ve tüm şehitlerimiz için bir dakikalık saygı duruşuna davet etti.

2. Gündemin ikinci maddesi uyarınca toplantı tutanaklarını imzalamak üzere Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine mevcudun oy birliği ile karar verildi.

3. Gündemin üçüncü maddesine geçildi. Verilen önerenin doğrultusunda, Yönetim Kurulu tarafından 2015 yılı faaliyetleri hakkında hazırlanan Faaliyet Raporu okunmuş sayılması oybirliği ile kabul edildi, faaliyet raporu müzakereye açıldı, Ercan Korkmaz 2015 yılı içerisinde yapılan sermaye artırımları, arsa satışı, son dönemdeki karlılığın düşüşü, Rusya'daki faaliyetlerin durumu ile ilgili sorular yöneltti ve Yönetim Kurulu Başkanımız Yüksel Kardeş tarafından cevaplandı.

4. Gündemin dördüncü maddesine geçildi. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri doğrultusunda konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan Şirketimizin, 2015 yılı konsolide finansal tabloları, HLB Saygın Bağımsız Denetim A.Ş.'nin rapor özeti önerge doğrultusunda okunmuş kabul edildi, raporlar müzakere edildi ve yapılan oylama sonucunda mevcudun oy birliği ile kabul edildi.

5. Gündemin beşinci maddesine geçildi. Vergi ve SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan özet bilanço ve kar-zarar hesapları okundu, müzakereye açıldı söz alan olmadı 2015 yılına ait bilanço ve kar/zarar hesapları mevcudun oy birliği ile tasdik edildi.

6. Gündemin altıncı maddesine geçildi. Buna göre, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kâr Payı Tebliği'nde yer alan esaslar ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikaları çerçevesinde; Şirketimizin, Vergi Usul Kanunu ve SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2015 yılı finansal tablolarında yer alan net dönem karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi ve kâr dağıtımını yapılmaması mevcudun oy birliği ile kabul edildi. Kar dağıtımını konusu müzakereye açıldı, söz alan Ercan Korkmaz temettü dağıtımının neden yapılmadığıyla ilgili soru yöneltti, Yönetim Kurulu Başkanımız tarafından cevaplandı.

7. Gündemin yedinci maddesine geçildi. Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri oy birliği ile ibra edildiler. Yine yapılan oylama sonucunda denetçi oy birliği ile ibra edildi.

8. Gündemin sekizinci maddesine geçildi. Yönetim Kurulu'nun bu dönem ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam 7 (yedi) yönetim kurulu üyesinden oluşmasına ve Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süre ile görev yapmak üzere 19327064978 T.C. Kimlik nolu Yüksel Kardeş, 15524387858 T.C. Kimlik nolu Ulvi Adalımış, 19267066940 T.C. Kimlik nolu Gülfem Oktay, 54925071676 T.C. Kimlik nolu Neşat Şahin ve 19264067094 T.C. Kimlik nolu Afife Şebnem Tinik'in seçilmesine oy birliği karar verildi. 46708888076 T.C. Kimlik nolu Menduha Öztürk ve 20687275232 T.C. Kimlik Nolu Emin Şimşek'in 3 yıl süre ile görev yapmak üzere bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmelerine mevcudun oy birliği ile karar verildi.

Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık net 26.950,00 TL, Diğer Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 7.150,00 TL ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 3.300,00 TL ücret ödenmesi oylamaya sunuldu mevcudun oy birliği ile kabul edildi.

9. Gündemin dokuzuncu maddesine geçildi. Sermaye Piyasası mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde denetim komitesi tarafından önerilen ve Yönetim Kurulu'nca 2016 yılı faaliyet hesaplarını incelemek üzere seçilen Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin onaylanmasına mevcudun oy birliği ile karar verildi.

10. Gündemin onuncu maddesine geçildi. Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve ilgili hükümleri gereğince sosyal yardım amacıyla, yıl içinde yapılan bağış ve yardım tutarının 8.500,00 TL olduğu hususunda ortaklara bilgi verildi. 2016 yılı içerisinde yapılacak bağışların üst sınırının 500.000,00 TL olması teklif edildi, oy birliği ile kabul edildi.

11. Gündemin onbirinci maddesine geçildi. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde, şirketimiz tarafından 3. Şahısların borcunu temin amacı ile verilen rehin, teminat ve ipoteklerin olmadığı hususunda ortaklara bilgi verildi.

12. Gündemin onikinci maddesine geçildi. 2015 hesap döneminde iki defa sermaye artırımı yapıldı.

Birinci sermaye artışı, Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 02.10.2014 tarih ve 19/2014 sayılı toplantısında alınan karar gereğince, Şirketin 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamını nakit karşılama suretiyle ve hissedarların ortaklık payları nispetinde %33,33 oranında ve 10.000.000 TL nakit artırarak 40.000.000 TL'sına çıkarmış ve tescil işlemlerini bu dönem içerisinde tamamlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 13.11.2015 tarih ve 31/1398 sayılı toplantısında aldığı karar ile 17.11.2015 tarih ve 58/SA-1398 sayılı ihraç belgesi çerçevesinde; Şirketimizin, 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 40.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, ihraç edilen toplam 10.000.000 TL nominal değerli payların, ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle, 1 TL nominal değerli pay için 2,64 TL fiyatla alıcı Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Toptan Satışlar Pazarı'nda (TSP) satış işlemi 25.11.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, takas işlemi ise işlem takas tarihi olan 04/12/2015 tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artırımları hususunda ortaklara bilgi verildi.

13. Gündemin onüçüncü maddesine geçildi. Yönetim Kurulu Üyelerimizin TTK'nun "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma yasağı" başlıklı 395 inci maddesinin birinci fıkrası ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396'ncı maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri hususunda TTK.'nun 395 ve 396'nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.7'nci maddesi gereğince izin verilmesi mevcudun oy birliği ile kabul edildi.

14. Gündemin ondördüncü maddesine geçildi. Sermaye Piyasası Kanun'un Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri üyelerin tamamı için her yıl Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda sabit olarak belirlendiği ve 2016 yılı için yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyelerine % 10 ücret artışı yapıldığını içeren "Ücretlendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verildi.

15. Gündemin onbeşinci maddesine geçildi. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan pay geri alım programının okunmuş sayılmasına ve aşağıdaki şekilde onaylanmasına mevcudun oybirliği ile karar verildi.

Geri Alımın Amacı:

Sermaye piyasalarında meydana gelen dalgalanmalar neticesinde, Şirket hisselerimizin Borsada oluşan değerleri faaliyetlerimizin gerçek performansını yansıtmaması ihtimali ve bu nedenle yatırımcılarımızı korumak ve gerçek değere uygun fiyat oluşmasına katkı sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış olan II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amaçlanmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapacağı yeni düzenlemeler çerçevesinde bu politika revize edilecektir.

Geri Alım Programının Uygulanacağı Süre:

Şirketin bu program çerçevesinde geri alım yaptığı payları elde tutma süresi azami üç yıl olarak belirlenmiş olup, bu süre içerisinde elden çıkarılamayan paylar sermaye azaltımı yapmak suretiyle iptal edilir.

Geri Alıma Konu Azami Pay Sayısı:

Geri alınabilecek azami pay sayısı Şirket'in paylarının yasal mevzuatın izin verdiği azami oran dikkate alınarak öngörülmüştür. Geri alınan payların nominal değeri, daha önceki alımlar dahil çıkarılmış sermayenin %10'unu aşamaz.

Buna göre, 50.000.000 adet ödenmiş sermayemizin %5'ine denk gelen 2.500.000 adet pay için üç yıl içerisinde elden çıkarılacak şekilde geri alım yapılabilir.

Geri alınan paylar bilançoda öz kaynaklar altında bir indirim kalemi olarak izlenir ve konsolide finansal tablo dipnotlarında gerekli açıklamalar yapılır. Belirlenen oran program süresi içerisinde sermaye artırımını yapılması veya Kurul kararlarında oluşabilecek değişikliklerle farklılaşabilir. Bu durumda yasal mevzuat uyarınca işlem yapılabilir.

Geri alınan payların toplam bedeli, kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz.

Geri alım programında belirtilen azami pay sayısına ulaşılması durumunda program sonlandırılır.

Geri Alımı İçin Alt Ve Üst Fiyat Limitleri:

Payların geri alımında uygulanacak alt fiyat limiti 1,00 TL, üst fiyat limiti ise 4,00 TL olarak belirlenmiştir.

Paylarımızın borsa fiyatının düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda, aynı düzeltme payların geri alınması için belirlenen alt ve üst fiyat limitlerine de uygulanacaktır. Bu şekilde düzeltmeye tabi tutulmuş alt ve üst fiyat limitleri özel durum açıklaması ile KAP'ta duyurulacaktır.

Geri Alınan Payların Satış Esasları:

Geri alınan payların satışı Yönetim Kurulu'nun program süresi içerisinde alacağı karar ile belirleyeceği tarihlerde satılabilir. Yönetim Kurulumuz geri alınan payların tamamını elden çıkarmaksızın satışları sonlandırmakta yetkilidir.

Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı Ve Kaynağı:

Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinde elde edilecek kazançlardan yaratılacak azami 10.000.000 TL fon tutarı belirlenmiştir.

Geri Alım İçin Yetkilendirme:

Yönetim Kurulu'na 36 ay süre ile yetki verilmiştir. Bu çerçevede, Şirketimiz alımlar için şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Yüksel KARDEŞ yetkilendirilmiştir.

Genel Kurulumuz tarafından kendisine yetki verildiği tarihi takip eden 36 ay boyunca pay geri alımı ve alınan payların elden çıkartılması ile mevzuat uyarınca gereken işlemlerin yapılması konusunda yetkilidir. Bu yetki süresi içerisinde kalmak üzere, Yönetim Kurulumuz daha kısa süreli bir veya daha fazla geri alım programı gerçekleştirebilir.

Pay Fiyat Bilgileri:

Yıllık En Yüksek Fiyat	:3,47
Yıllık En Düşük Fiyat	:1,27
Yıllık Ağırlıklı Ortalama Fiyat	:2,35
Son Üç Aylık En Yüksek Fiyat	:3,47
Son Üç Aylık En Düşük Fiyat	:2,76
Son Üç Aylık Ağırlıklı Ortalama Fiyat:	3,04

Geri Alım Programının Onaya Sunulacağı Genel Kurul Tarihi:

Hazırlanan Geri Alım Programı yapılacak olan ilk Olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

16. Gündemde görüşülecek başka madde kalmadığından Toplantı Başkanı Sn. Yüksel Kardeş Genel Kurulumuzun hayırlı olması temennisiyle, “Türkiye ve dünyada bilinirliği artan ve global bir firma haline gelen firmamız altyapı ve teknolojik yatırımlarını tamamlamış olup bu durumun gelecek yıllarda verimlilik ve karlılık olarak siz sayın yatırımcılarımıza döneceğine inanıyorum.” ifadeleri ile toplantıya saat 15:10’da son verildi.

9- BÜYÜYEN YAPI İÇERSİNDE BAĞLI ORTAKLIKLAR VE OFİSLER

Gersan R-Zao

Önceleri St. Peterburg’da faaliyet gösteren Gersan Rusya firmamız 2011 yılı sonu itibariyle serbest bölge ilan edilen bu şehire teşviklerden faydalanmak amacıyla taşınmıştır. % 90 Gersan Türkiye’nin iştirak ettiği firma kendi faaliyet alanı dışında 17 değişik sektörde faaliyette bulunma yetkisine de sahiptir. Yatırım yükümlülüklerini bu sene başı itibariyle tamamlamış ve yetkili mercilerden onaylattırılmış Kaliningrad bölgesindeki tek Türk firmasıdır. Firmamız, yaklaşık 32 dönüm açık alan, 6 dönüm kapalı alan 3 depo, 1 misafirhane ve 1 idari binadan oluşan elektrik, su, doğalgaz bağlantısı olan yaklaşık 30 kişinin çalıştığı bir firmadır.

Rusya’daki firmamız 2032 yılına kadar teşviklerden faydalanacak olup vergi teşviği şu şekildedir. İlk 6 yıl vergiden muaf, ikinci 6 yıl çıkan verginin %50’si, üçüncü 6 yıl cironun %6,74’ü vergi olarak ödenecektir.

Hâlihazırda ise Gersan Elektrik Türkiye’den gönderilen ve orada %30 işçilik gören ürünlerin bu serbest bölge içerisinde gümrük ödenmeksizin serbest dolaşımı olabilmektedir.

Teşvikten faydalanan ülkeler Belarus, Rusya, Kazakistan ve Vietnam’dır. Yeni katılan ülkeler Ermenistan, Tacikistan, Kırgızistan’dır. Özbekistan, Türkmenistan ve Azerbaycan’ın dahil olması çalışmaları devam etmektedir. Kırım ve Beyaz Rusya’da KDV muafiyeti mevcuttur. İlerde diğer ülkeler de katılacaktır.

Gersan Electric Qatar W.L.L

Grup’un, kuruluş işlemleri 14.03.2011 tamamlanan Gersan Electric Qatar W.L.L unvanlı ve 1.000.000 USD sermayeli şirket için Qatar Emirliği tarafından Organize Sanayi Bölgesinde tahsis edilecek uygun fabrika arsası verilmediğinden dolayı herhangi sermaye ödemesi yapılmamış ve faaliyete başlanılmamıştır. İlgili ülke mevzuatı gereği arsa tahsisinden itibaren bir buçuk yıl içerisinde söz konusu sermayenin ödenmesi gerekmektedir.

Söz konusu bağlı ortaklığın bugüne kadar gerçekleştirdiği faaliyeti bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra ise fabrika binası için arsa tahsis edilmesine bağlı olarak üretim tesisi kurulması ve faaliyete geçmesi öngörülmektedir. Grup söz konusu şirkete %90 oranında iştirak etmiş olup, herhangi bir sermaye taahhüt ödemesi yapmamıştır.

Gersan Elektromekanik İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.

Şirket, 17.09.2008 tarihinde, Gersan Elektromekanik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. (“Bağlı Ortaklık”) sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 70’ini iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın söz konusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 70’dir.

Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. elektromekanik ve inşaat taahhüt konularında faaliyet göstermektedir.

Bağlı Ortaklık, Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39 Zemin Kat Tuzla, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31.03.2016 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin Ünvanı	Sermayesi	Nominal İştirak Tutarı	İştirak Oranı
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	1.000.000,00	700.000,00	% 70

Grup’un ayrıca Beştepe Mahallesi, Mertebe Sokak No:26/2 Ankara adresinde bir ofisi, Dubai’de bir temsilciliği ve Katar’da irtibat ofisi bulunmaktadır.

10- BİLGİ SUİSTİMALİ DURUMUNDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Bilgi suistimali Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemeleri dikkate alınarak belirlenmektedir.

Şeffaflık ile şirket çıkırlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının, içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir.

Bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ve Mali İşler Müdürlüğü tüm personeli ve bunların dışında mesleklerinden dolayı görevleri süresi içinde bilgi sahibi olabilecek durumda olanların bu bilgileri kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanımları yasaktır.

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda yer almaktadır.

Adı-Soyadı	Görevi
Yüksel KARDEŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Ulvi ADALMIŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Neşat ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Gülfem OKTAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Afife Şebnem TİNİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Emin ŞİMŞEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Menduha ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Selahattin BÖRÜ	Mali Müşavir
Önder AKPINAR	Muhasebe Müdürü
Ensar TEMUR	Yatırım Koordinatörü
Mertkan GÜNDÜZ	Yurtdışı Satış Müdürü
Mustafa Serdar Şalçı	Ürün Geliştirme Müdürü