

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-34

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	26.642.186	13.080.849
Finansal Yatırımlar		783.133	520.981
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		783.133	520.981
Ticari Alacaklar		79.433.149	70.265.446
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-19	435.024	480.345
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	78.998.125	69.785.101
Diğer Alacaklar		3.780	3.780
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		6.808.854	8.216.477
Stoklar	7	51.969.742	57.082.526
Peşin Ödenmiş Giderler	8	9.067.618	5.245.308
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	18	239.709	272.370
Diğer Dönen Varlıklar		6.904.517	8.047.247
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		181.852.688	162.734.984
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		3.399.544	3.101.021
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>		3.399.544	3.101.021
Diğer Alacaklar		43.902	48.904
Maddi Duran Varlıklar	11	81.044.444	77.810.455
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		239.109	223.199
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	239.109	223.199
Peşin Ödenmiş Giderler		5.616.505	5.839.680
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	13.660.298	14.066.470
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	18	14.364	14.364
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		104.018.166	101.104.093
TOPLAM VARLIKLAR		285.870.854	263.839.077

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2020	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	24.353.024	41.153.245
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	47.696.162	24.374.958
Ticari Borçlar	6	30.987.560	30.301.236
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.872.895	1.645.233
Diğer Borçlar		453.357	620.662
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		13.416.480	8.592.845
Ertelenmiş Gelirler	8	10.268.884	7.027.796
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		138.649	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.420.111	1.529.595
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	482.206	591.690
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	937.905	937.905
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		130.607.122	115.245.570
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	42.628.763	38.731.259
Uzun Vadeli Karşılıklar		823.106	731.525
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	823.106	731.525
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		43.451.869	39.462.784
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		117.366.965	114.345.645
Ödenmiş Sermaye	16	80.000.000	80.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	16	47.496.750	47.496.750
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		17.673.076	17.619.134
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları</i>	16	17.269.509	17.269.509
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	16	403.567	349.625
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(27.850.623)	(29.877.332)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	16	(27.850.623)	(29.877.332)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	2.664.534	2.664.534
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	16	(3.557.441)	32.223.051
Dönem Net Kârı/Zararı		940.669	(35.780.492)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	(5.555.102)	(5.214.922)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		111.811.863	109.130.723
TOPLAM KAYNAKLAR		285.870.854	263.839.077

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat	17	63.899.263	42.046.125
Satışların Maliyeti (-)	17	(50.627.701)	(38.026.880)
Brüt Kâr/Zararı		13.271.562	4.019.245
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2.277.102)	(2.370.029)
Pazarlama Giderleri (-)		(7.452.286)	(10.456.739)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.133.973	3.837.540
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3.404.276)	(9.037.490)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		8.271.871	(14.007.473)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	25.461
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar	9	--	(6.439)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		8.271.871	(13.988.451)
Finansman Giderleri (-)		(9.173.132)	(4.770.754)
Finansman Gelirleri (+)		2.294.840	11.230.539
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		1.393.579	(7.528.666)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(529.607)	218.097
Dönem Vergi Gideri/Geliri	18	(138.649)	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	(390.958)	218.097
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		863.972	(7.310.569)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI		863.972	(7.310.569)
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	(76.697)	68.022
Ana Ortaklık Payları		940.669	(7.378.591)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	19	0,012	(0,093)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		863.972	(7.310.569)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(53.942)	38.482
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(69.156)	49.336
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		15.214	(10.854)
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	18	15.214	(10.854)
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		2.026.709	6.864.204
Yabancı Para Çevirim Farkları		2.026.709	6.864.204
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.972.767	6.902.686
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.836.739	(407.883)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		2.836.739	(407.883)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	(340.180)	(713.226)
Ana Ortaklık Payları		3.176.919	305.343

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 31 MART 2020 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
ÖNCEKİ DÖNEM													
01 Ocak 2019 Tarihi İtibariyle													
Bakiyeler (Dönem Başı)	55.304.947	1.865.909	(1.054.967)	47.496.750	17.269.509	382.022	(19.816.252)	2.015.656	51.208.354	4.492.719	159.164.647	(3.714.862)	155.449.785
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	4.492.719	(4.492.719)	--	--	--
Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(7.378.591)	(7.378.591)	68.022	(7.310.569)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	(38.483)	7.722.417	--	--	--	7.683.934	(781.248)	6.902.686
Sermaye Arttırımı	24.695.053	(1.865.909)	--	--	--	--	--	--	(22.829.144)	--	--	--	--
31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle													
Bakiyeler (Dönem Sonu)	80.000.000	--	(1.054.967)	47.496.750	17.269.509	343.539	(12.093.835)	2.015.656	32.871.929	(7.378.591)	159.469.990	(4.428.088)	155.041.902
CARİ DÖNEM													
01 Ocak 2020 Tarihi İtibariyle													
Bakiyeler (Dönem Başı)	80.000.000	--	--	47.496.750	17.269.509	349.625	(29.877.332)	2.664.534	32.223.051	(35.780.492)	114.345.645	(5.214.922)	109.130.723
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	(35.780.492)	35.780.492	--	--	--
Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	940.669	940.669	(76.697)	863.972
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	53.942	2.026.709	--	--	--	2.080.651	(263.483)	1.817.168
31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle													
Bakiyeler (Dönem Sonu)	80.000.000	--	--	47.496.750	17.269.509	403.567	(27.850.623)	2.664.534	(3.557.441)	940.669	117.366.965	(5.555.102)	111.811.863

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK- 31 MART 2020 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.419.002	(7.177.059)
Dönem Kâr/Zararı		940.669	(7.378.591)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	940.669	(7.378.591)
Dönem Net Kâr/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.337.567	2.366.607
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3	1.388.567	600.118
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(17.903)	(29.761)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	(17.903)	(29.761)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(324.341)	1.358.055
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(585.592)	(314.244)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		261.251	1.672.299
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	577.482	(120.342)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(286.238)	558.537
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		4.140.766	(2.165.075)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.582.111)	(8.050.433)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-19	45.321	(9.572)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(8.627.432)	(8.040.861)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.002	(51)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		5.002	(51)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.407.623	--
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	7	5.112.784	(4.480.627)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(3.599.135)	5.413.683
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		528.793	5.405.813
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	528.793	5.405.813
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	227.662	303.449
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)		4.823.635	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(167.305)	26.691
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(167.305)	26.691
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	3.241.088	2.182.988
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.142.730	(2.966.588)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.142.730	(2.966.588)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.419.002	(7.177.059)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.199.141)	(1.826.158)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.638.466)	(1.637.132)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.638.466)	(1.637.132)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(560.675)	(189.026)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.314.767	2.635.961
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		10.314.767	2.635.961
Kredilerden Nakit Girişleri	5	10.314.767	2.635.961
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		11.534.628	(6.367.256)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	16	2.026.709	7.722.417
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		13.561.337	1.355.161
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	13.080.849	6.391.353
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	26.642.186	7.746.514

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket payları 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %69,17'ine karşılık gelen payların dolaşımda olduğu kabul edilmektedir (31 Aralık 2019: %69,17).

Grup bünyesinde 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 505 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2019: 519)

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Faaliyet Türü	Kurulduğu Ülke
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	Elektromekanik Taahhüt	Hizmet	Türkiye
Gersan-R Zao	Elektrik Malzemeleri Üretimi	Üretim	Rusya

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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

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

Grup, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

Özet konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Özet konsolide finansal tablolar, finansal araçlar, arsalar, binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme / Mahsup

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

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardında 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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 kavuşturmadır. 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.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

a) 31 Mart 2020 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 Topluluk 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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 yayımlamıştır. 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 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 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 TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

b) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Bulunmamaktadır

Konsolidasyon Esasları

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Ana Faaliyeti	Fonksiyonel Para Birimi	Sermayedeki Etkin Pay Oranı %	
				31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	Türkiye	Elektromekanik Taahhüt	Türk Lirası	70,00	70,00
Gersan-R Zao	Rusya	Elektrik Malzemeleri Üretimi	Rus Rublesi	90,00	90,00

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

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

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

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

- 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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

B. TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 20 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			
	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	63.904.364	--	(5.101)	63.899.263
Satışların Maliyeti (-)	(50.627.701)	--	--	(50.627.701)
Brüt Kar	13.276.663	--	(5.101)	13.271.562
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.452.286)	--	--	(7.452.286)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.246.191)	(36.011)	5.100	(2.277.102)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	16.738.056	--	(8.604.083)	8.133.973
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	(3.404.276)	--	--	(3.404.276)
Faaliyet Karı/Zararı	16.911.966	(36.011)	(8.604.084)	8.271.871
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	16.911.966	(36.011)	(8.604.084)	8.271.871
Finansman Gelirleri	2.294.840	--	--	2.294.840
Finansman Giderleri (-)	(9.173.132)	--	--	(9.173.132)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	10.033.674	(36.011)	(8.604.084)	1.393.579
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(138.649)	--	--	(138.649)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(390.390)	(568)	--	(390.958)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	9.504.635	(36.579)	(8.604.084)	863.972
<i>Yatırım Harcamaları (giderleri)</i>				
Maddi Duran Varlıklar	19.741	--	--	19.741
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	51.374	--	--	51.374
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	--	--	--	--
Toplam Yatırım Harcamaları	71.115	--	--	71.115
Amortisman Giderleri	(1.353.101)	(8.774)	--	(1.361.875)
İtfa Payları	(35.465)	--	--	(35.465)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	388.397.902	2.763.651	(105.290.699)	285.870.854
- Kaynaklar Toplamı	388.397.902	2.763.651	(105.290.699)	285.870.854

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	31 Mart 2019			
	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	41.802.064	286.429	(42.368)	42.046.125
Satışların Maliyeti (-)	(37.737.120)	(332.128)	42.368	(38.026.880)
Brüt Kar	4.064.944	(45.699)	--	4.019.245
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(10.456.739)	--	14.639	(10.442.100)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.301.837)	(82.831)	--	(2.384.668)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	11.348.664	90.157	(7.601.281)	3.837.540
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	(9.009.116)	(28.374)	--	(9.037.490)
Faaliyet Karı/Zararı	(6.354.084)	(66.747)	(7.586.642)	(14.007.473)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	40.100	--	(14.639)	25.461
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	(6.439)	(6.439)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(6.313.984)	(66.747)	(7.607.720)	(13.988.451)
Finansman Gelirleri	11.230.539	--	--	11.230.539
Finansman Giderleri (-)	(4.767.320)	(3.434)	--	(4.770.754)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	149.235	(70.181)	(7.607.720)	(7.528.666)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	--	--	--	--
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	229.675	(11.578)	--	218.097
NET DÖNEM KARI/ZARARI	378.910	(81.759)	(7.607.720)	(7.310.569)
<i>Yatırım Harcamaları (giderleri)</i>				
Maddi Duran Varlıklar	54.896	1.582.236	--	1.637.132
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	--	--	--	--
Toplam Yatırım Harcamaları	54.896	1.582.236	--	1.637.132
Amortisman Giderleri	(560.587)	--	--	(560.587)
İtfa Payları	(39.531)	--	--	(39.531)
<i>Diğer Bilgiler</i>				
- Varlıklar Toplamı	362.362.871	4.194.630	(85.532.545)	281.024.956
- Kaynaklar Toplamı	362.362.871	4.194.630	(85.532.545)	281.024.956

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	16.389	16.805
Banka	26.625.797	13.064.044
- Vadesiz mevduat	23.797.070	13.029.137
- Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	2.828.727	34.907
Toplam	26.642.186	13.080.849

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

			31 Mart 2020
Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Kayıtlı Değer
USD	1.04.2020	8,50%	2.828.727
Toplam			2.828.727

			31 Aralık 2019
Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Kayıtlı Değer
USD	24.01.2020	2,00%	34.907
Toplam			34.907

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 21. dipnotta açıklanmıştır.

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	24.353.024	41.153.245
Toplam	24.353.024	41.153.245

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	47.696.162	24.374.958
Toplam	47.696.162	24.374.958

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	42.628.763	38.731.259
Toplam	42.628.763	38.731.259

31 Mart 2020			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Para birimi	Ortalama Faiz Oranı (%)	TL Değeri
Banka kredileri	TL	12,88 - 25,92	7.723.587
Banka kredileri	USD	2,0 - 6,43	12.244.600
Banka kredileri	EURO	3,59 - 4,30	4.384.837
Toplam			24.353.024

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
Banka kredileri	TL	12,88 - 25,92	12.465.515
Banka kredileri	USD	2,0 - 6,43	33.137.366
Banka kredileri	EURO	3,59 - 4,30	2.093.281
Toplam			47.696.162

Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Banka kredileri	TL	12,88 - 25,92	18.132.604
Banka kredileri	USD	2,0 - 6,43	23.919.096
Banka kredileri	EURO	3,59 - 4,30	577.063
Toplam			42.628.763

31 Aralık 2019			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Para birimi	Ortalama Faiz Oranı (%)	TL Değeri
Banka kredileri	TL	12,24 - 23,40	11.284.604
Banka kredileri	USD	2,48 - 6,72	21.871.557
Banka kredileri	EURO	3,50 - 4,00	7.997.084
Toplam			41.153.245

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
Banka kredileri	TL	12,24 - 23,40	8.759.212
Banka kredileri	USD	2,48 - 6,72	15.031.048
Banka kredileri	EURO	3,50 - 4,00	584.698
Toplam			24.374.958

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Banka kredileri	TL	12,24 - 23,40	15.676.034
Banka kredileri	USD	2,48 - 6,72	22.223.900
Banka kredileri	EURO	3,50 - 4,00	831.325
Toplam			38.731.259

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	72.049.186	65.528.203
1 - 5 yıl arası ödenecek	42.628.763	38.731.259
Toplam	114.677.949	104.259.462

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

6.1. Ticari Alacaklar

Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	77.840.499	68.549.981
-İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 20)	435.024	480.345
-Diğer ticari alacaklar	77.405.475	68.069.636
Alacak senetleri	1.750.181	1.922.193
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(157.531)	(206.728)
Şüpheli ticari alacaklar	73.688.935	73.976.676
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(73.688.935)	(73.976.676)
Toplam	79.433.149	70.265.446

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sırasıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık %10,8, %5,5 ve %4,2 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 138 gündür. (31 Aralık 2019: 236 gün)

Grup'un uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Grup'un ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	77.077.928	66.868.136
3 – 12 ay arası	2.512.752	3.604.038
Toplam	79.590.680	70.472.174

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	73.976.676	21.481.964
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	36.640	53.672.670
Dönem içinde yapılan karşılık iptali (-)	(324.381)	(1.177.958)
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	73.688.935	73.976.676

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 21'de detaylı olarak açıklanmıştır.

6.2. Ticari Borçlar

Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	21.148.290	20.896.157
Senetli ticari borçlar	5.900.000	5.450.000
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(585.592)	(362.321)
Diğer	4.524.862	4.317.400
Toplam	30.987.560	30.301.236

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık %10,8, %5,5 ve %4,2 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 52 gündür. (31 Aralık 2019: 46 gün)

Grup'un uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Grup'un ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	19.397.788	23.760.359
3 – 12 ay arası	12.175.364	6.903.198
Toplam	31.573.152	30.663.557

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 21'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	35.355.300	33.658.126
Yarı mamüller	1.589.737	753.286
Mamüller	9.226.064	14.329.229
Ticari mallar	9.113.171	11.928.490
Diğer stoklar	40.987	37.179
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.355.517)	(3.623.784)
Toplam	51.969.742	57.082.526

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	(3.623.784)	(2.857.392)
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	--	(329.123)
Dönem için iptal edilen karşılıklar	402.995	--
Yabancı para çevirim farkı	(134.728)	(437.269)
Dönem sonu toplam karşılık tutarı	(3.355.517)	(3.623.784)

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

8.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	8.804.925	4.695.860
Gelecek aylara ait giderler	262.693	549.448
Toplam	9.067.618	5.245.308

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait giderler	5.616.505	5.839.680
Toplam	5.616.505	5.839.680

8.2. Ertelenmiş Gelirler

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdadır:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları	10.268.884	7.027.796
Toplam	10.268.884	7.027.796

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	6.808.854	8.216.477
Toplam	6.808.854	8.216.477

Müşteri sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları		
- Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	--	--
- Yurtdışı inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar	6.808.854	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.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	13.416.480	8.592.845
Toplam	13.416.480	8.592.845

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Müşteri sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		
- Alınan avanslar	13.416.480	8.592.845

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gersan-Alan Adi Ortaklığı

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 Eylül 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam varlıklar	14.432	13.478
Toplam borçlar	92.056	85.256
Özkaynaklar	(77.624)	(71.778)
Hasılat	--	--
Kar / (zarar)	(5.846)	(6.104)

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 Eylül 2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş sermayesi 200.000 TL olup henüz sermaye ödemeleri gerçekleşmemiştir.

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

Asfa Gersan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

Asfa Gersan Adi Ortaklığı	31 Mart 2020
Toplam varlıklar	6.153
Toplam borçlar	40.300
Özkaynaklar	(34.148)
Hasılat	--
Kar / (zarar)	(5.746)

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 Kasım 2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 31 Mart 2020 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 9 Nisan 2018 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 31 Mart 2020 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 19.741 TL tutarında maddi duran varlık alımı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 799.379 TL).

Cari dönem içerisinde maddi duran varlık satışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 61.873 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 51.374 TL maddi olmayan duran varlık alımı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 19.319 TL).

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tazminat davası karşılıkları	937.905	937.905
Toplam	937.905	937.905

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	115.728.771	86.000.632
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	115.728.771	86.000.632

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	31 Aralık 2019			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
- Teminatlar	92.028.771	6.277.780	1.080.784	--
- İpotekler	23.700.000	--	--	23.700.000
Toplam	115.728.771	6.277.780	1.080.784	23.700.000

A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	31 Aralık 2018			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
- Teminatlar	62.300.632	5.932.808	1.080.784	19.870.704
- İpotekler	23.700.000	--	--	23.700.000
Toplam	86.000.632	5.932.808	1.080.784	43.570.704

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personel ücret borçları	1.223.652	1.024.776
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	649.243	620.457
Toplam	1.872.895	1.645.233

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	482.206	591.690
Toplam	482.206	591.690

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	823.106	731.525
Toplam	823.106	731.525

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:

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	13,45%	12,00%
Enflasyon oranı	10,30%	6,00%
Net iskonto oranı	2,86%	5,66%
Reel maaş artış oranı	10,30%	6,00%
Kıdem tazminatı alarak işten ayrılma olasılığı	91,97%	88,79%
Kıdem tazminatı tavanı	6.730	6.380

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	731.525	473.529
Hizmet maliyeti	346.314	316.473
Faiz gideri	20.915	24.246
Aktüeryel (gelir)/gider	(69.156)	37.980
İptal edilen kıdem tazminatları	(206.492)	(120.703)
Dönem sonu	823.106	731.525

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Adı Soyadı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Halka açık kısım ve diğer gerçek kişiler ⁽¹⁾	67,96%	54.370.276	67,96%	54.370.276
Weiser Asset Management Ltd.	30,83%	24.661.590	30,83%	24.661.590
Kamuran Kardeş	0,31%	250.610	0,31%	250.610
Gülfem Oktay	0,63%	501.221	0,63%	501.221
Ulvi Adalı	0,27%	216.303	0,27%	216.303
Yüksel Kardeş	0,00%	--	0,00%	--
Toplam	100%	80.000.000	100%	80.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		--		--
Ödenmiş Sermaye Toplamı		80.000.000		80.000.000

⁽¹⁾ Grup sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir.

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

Grup'un 31 Mart 2020 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 80.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2019: 80.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 80.000.000 adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2019: 80.000.000 TL). İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Geri Alınmış Paylar (-)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	--	(1.054.967)
Dönem içinde geri alınmış paylar (-)	--	1.054.967
Toplam	--	--

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Paylara ilişkin primler/iskontolar	47.496.750	47.496.750
Toplam	47.496.750	47.496.750

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	403.567	349.625
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları	17.269.509	17.269.509
Toplam	17.673.076	17.619.134

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yabancı para çevrim farkları	(27.850.623)	(29.877.332)
Toplam	(27.850.623)	(29.877.332)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	2.664.534	2.664.534
Toplam	2.664.534	2.664.534

Geçmiş yıl karları/(zararları)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	32.223.051	51.208.354
Yedek ayrılması	--	(648.878)
Net dönem karından/zararından transfer	(35.780.492)	4.492.719
Sermaye düzeltmesi farkları	--	1.865.909
İç kaynaklardan sermaye artışı	--	(24.695.053)
Toplam	(3.557.441)	32.223.051

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	(5.214.922)	(3.714.862)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	--	(604)
Yabancı para çevrim farkları	(263.483)	(1.351.841)
Ana ortaklık dışı kar / (zarar) payı	(76.697)	(147.615)
Toplam	(5.555.102)	(5.214.922)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

17. HASILAT

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi satışlar	8.263.379	8.097.479
Yurtdışı satışlar	56.169.242	34.009.831
Brüt Satışlar	64.432.621	42.107.310
Satış iadeleri (-)	(82.305)	(61.185)
Diğer indirimler	(451.053)	--
Satış İndirimleri (-)	(533.358)	(61.185)
Net Satışlar	63.899.263	42.046.125
Satılan mamul maliyeti (-)	(38.802.864)	(31.703.255)
Personel izin giderleri (-)	--	(19.909)
Personel kıdem giderleri (-)	(204.541)	(23.548)
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(11.620.296)	(5.904.583)
Satılan hizmet maliyeti (-)	--	(375.585)
Toplam	(50.627.701)	(38.026.880)
BRÜT KAR/(ZARAR)	13.271.562	4.019.245

18. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	239.709	272.370
Toplam	239.709	272.370

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	14.364	14.364
Toplam	14.364	14.364

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	(138.649)	(2.966)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(390.958)	7.306.952
Toplam	(529.607)	7.303.986

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.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi Karşılığı Mutabakatı:	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	9.997.663	(7.528.666)
%22 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(2.199.487)	1.656.307
Vergi etkileri:		
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(5.444)	(4.133)
- Nakdi sermaye artısından kaynaklanan faiz indirimi	140.284	--
- Diğer	1.535.040	(1.434.077)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(529.607)	218.097

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2019: 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir).

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Şüpheli alacak karşılık gideri	32.492.228	32.759.537	7.148.290	7.207.098
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	3.405.744	3.210.162	685.061	642.033
Kıdem tazminatı düzeltmesi	892.262	731.525	196.298	146.305
Personel izin karşılık gideri	482.206	591.690	106.085	130.172
Kredi faiz tahakkukları	103.720	--	22.818	--
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	157.531	--	34.657	--
Stok değer düşüklüğü	1.830.871	1.830.871	402.792	402.792
Dava karşılıkları	937.905	937.905	206.339	206.339
Yatırım indirimi	39.823.277	41.902.043	6.894.564	7.254.463
Arsa ve binaların değerlemesi	(19.444.256)	(19.444.256)	(1.944.426)	(1.944.426)
Tahakkuk etmemiş faiz gideri	(585.592)	(155.593)	(128.830)	(34.230)
Diğer düzeltmeler	166.592	254.199	36.650	55.924
Ertelenen vergi yükümlülükleri	60.262.488	62.618.083	13.660.298	14.066.470

Ertelenmiş vergi gelir/giderinin mutabakatı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	14.066.470	6.751.921
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(390.958)	7.306.952
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(15.214)	7.597
Dönem sonu	13.660.298	14.066.470

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Net dönem karı/(zararı) (TL)	940.669	(7.378.591)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	80.000.000	80.000.000
Geri alınmış payların etkisi	--	(641.914)
Geri alınmış payların etkisi düşüldükten sonraki payların ağırlıklı ortalama sayısı	--	79.358.086
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına düşen kar / (zarar)	0,012	(0,093)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına düşen kar / (zarar)	0,012	(0,093)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
Kısa Vadeli Alacaklar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>Ticari Alacaklar (dipnot 6)</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	92.056	--	85.256	--
Gersan Elektrik Middle East	100.471	--	91.593	--
Gersan Georgia Jsc	202.197	--	269.796	--
Asfa-Gersan Adi Ortaklığı	40.300	--	33.700	--
Toplam	435.024	--	480.345	--

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelirler:

	Mal Satışları	Hizmet Satışları
1 Ocak- 31 Mart 2020		
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	--	4.000
Asfa-Gersan Adi Ortaklığı	--	3.900
Gersan Elektrik Middle East	13.739	--
Toplam	13.739	7.900
1 Ocak- 31 Mart 2019		
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	--	4.000
Gersan Elektrik Middle East	3.842	--
Toplam	3.842	4.000

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Üst yönetime sağlanan faydalar	550.672	317.330

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

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

a.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Mart 2020	Cari Dönem	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ⁽¹⁾		435.024	79.155.656	--	47.682	23.797.070
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı			--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾		435.024	79.155.656	--	47.682	23.797.070
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri ⁽³⁾		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		--	73.688.935	--	274.872	--
- Değer düşüklüğü (-)		--	(73.688.935)	--	(274.872)	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)		--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)		--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar		--	--	--	--	--

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2019	Önceki Dönem	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ⁽¹⁾		480.345	69.991.829	--	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⁾		480.345	69.991.829	--	52.684	13.064.044
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri ⁽³⁾		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		--	73.976.676	--	274.872	--
- Değer düşüklüğü (-)		--	(73.976.676)	--	(274.872)	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)		--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)		--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		--	--	--	--	--
D. Bilanço 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 alaplardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

a.2) Kur Riski Yönetimi

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

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

Döviz pozisyonu tablosu**Cari dönem 31 Mart 2020**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	69.744.800	10.263.378	397.333	233
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	23.504.542	3.300.782	276.735	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.070.271	301.437	11.804	2.599
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	95.319.613	13.865.597	685.872	2.832
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.396.151	497.212	21.666	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.396.151	497.212	21.666	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	98.715.764	14.362.809	707.537	2.832
10. Ticari Borçlar	13.685.781	2.067.690	29.482	--
11. Finansal Yükümlülükler	51.860.083	6.964.697	897.868	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	19.195.742	2.904.228	37.625	40
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	84.741.606	11.936.615	964.976	40
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	24.496.159	3.670.825	79.981	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	24.496.159	3.670.825	79.981	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	109.237.765	15.607.440	1.044.957	40
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(10.522.001)	(1.244.631)	(337.419)	2.792

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

Döviz pozisyonu tablosu	Önceki dönem 31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	61.216.412	9.601.374	599.344	25.247
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	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)	78.755.180	12.404.220	729.936	27.920
5. Ticari Alacaklar	--			
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--			
7. Diğer	--			
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	78.755.180	12.404.220	729.936	27.920
10. Ticari Borçlar	26.303.753	4.371.937	50.110	40
11. Finansal Yükümlülükler	45.484.389	6.212.351	1.290.377	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	1.595.295	264.148	3.940	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	73.383.437	10.848.436	1.344.427	40
14. Ticari Borçlar	--			
15. Finansal Yükümlülükler	23.055.223	3.741.271	125.000	
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	23.055.223	3.741.271	125.000	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	96.438.660	14.589.707	1.469.427	40
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(17.683.480)	(2.185.487)	(739.491)	27.880

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 Grup 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Mart 2020		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(811.001)	811.001
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	(811.001)	811.001
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(243.448)	243.448
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	(243.448)	243.448
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	2.249	(2.249)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	2.249	(2.249)
Toplam (3+6+9)	(1.052.200)	1.052.200

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer 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	(1.298.223)	1.298.223
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(491.806)	491.806
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	(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	21.681	(21.681)
Toplam (3+6+9)	(1.768.348)	1.768.348

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

31 Mart 2020	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
Finansal varlıklar				
Nakit ve Nakit benzerleri	--	--	26.642.186	26.642.186
Finansal Yatırımlar	--	--	4.182.677	4.182.677
Ticari Alacaklar	--	--	79.433.149	79.433.149
Finansal yükümlülükler				
Finansal Borçlar	--	--	114.677.949	114.677.949
Ticari Borçlar	--	--	30.987.560	30.987.560
<i>Finansal araçlar kategorileri</i>				
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
Finansal varlıklar				
Nakit ve Nakit benzerleri	--	--	13.080.849	13.080.849
Finansal Yatırımlar	--	--	3.622.002	3.622.002
Ticari Alacaklar	--	--	70.265.446	70.265.446
Finansal yükümlülükler				
Finansal Borçlar	--	--	104.259.462	104.259.462
Ticari Borçlar	--	--	30.301.236	30.301.236

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- a. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.
- b. 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.
- c. 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.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Aralık 2019 itibarıyla Çin'in Wuhan kentinde başlayan ve Dünya Sağlık Örgütü ("DSÖ") tarafından pandemi olarak nitelendirilen Corona virüs ("Covid-19") salgınına ilişkin Türkiye'de de Mart 2020'den itibaren çeşitli vakalar tespit edilmeye başlanmıştır. Covid-19 salgınının hızla yayılmasına bağlı olarak hem küresel ekonomiye hem de ulusal piyasalar üzerinde olumsuz etkileri görülebilmektedir. Covid-19 salgınından korunma ve salgının yayılmasını önlemek amacıyla hükümet sosyal ve ekonomik hayata ilişkin çeşitli önlemler almaya başlamıştır. Salgının genel ekonomi ve Grup'un faaliyetleri üzerindeki olası etkileri kapsamlı olarak değerlendirilmekte olup, salgının etkisinin ne kadar süre ile devam edeceği öngörülememekte, bu nedenle Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.