

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

*30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU*

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

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

1. Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız 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. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



Diğer Husus

4. Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Member of ENTERPRISE WORLDWIDE



Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Ağustos 2017

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 30.06.2017	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
Dipnot Referansları			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		124.673.505	119.101.008
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.729.517	4.571.465
Finansal Yatırımlar		1.860.644	1.765.086
Ticari Alacaklar		62.369.584	66.361.141
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 18	57.530	5.664
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	62.312.054	66.355.477
Diğer Alacaklar		2.744.999	688.894
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	2.000	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.742.999	686.894
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar		138.172	-
Stoklar	7	38.958.558	38.618.369
Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.743.967	2.471.771
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	266.727	54.196
Diğer Dönen Varlıklar		7.861.337	4.570.086
Duran Varlıklar		62.828.409	65.589.609
Diğer Alacaklar		46.306	46.306
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		46.306	46.306
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	-	1.345
Maddi Duran Varlıklar	10	57.108.049	58.776.403
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	312.728	412.750
Peşin Ödenmiş Giderler	8	260.415	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	5.092.630	6.344.524
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	16	8.281	8.281
TOPLAM VARLIKLAR		187.501.914	184.690.617

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 30.06.2017	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		52.774.648	64.140.400
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	15.139.601	22.092.849
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	13.746.396	11.357.032
Ticari Borçlar		19.633.893	21.175.122
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	19.633.893	21.175.122
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.201.194	1.159.651
Diğer Borçlar		231.461	292.568
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		231.461	292.568
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar		13.422	-
Ertelenmiş Gelirler	8	2.311.790	2.678.155
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	-	777.629
Kısa Vadeli Karşılıklar		496.891	4.607.394
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	267.332	581.351
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	229.559	4.026.043
Uzun Vadeli Yükümlülükler		34.251.831	20.375.886
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	33.633.109	19.782.840
Uzun Vadeli Karşılıklar		618.722	593.046
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	618.722	593.046
ÖZKAYNAKLAR		100.475.435	100.174.331
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		103.790.803	103.304.523
Ödenmiş Sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	1.865.909	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	14	(1.739.556)	(1.304.156)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	14	16.371.625	16.371.625
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14	12.713.054	12.591.708
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		12.713.054	12.591.708
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	14	12.539.531	12.539.531
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	173.523	52.177
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(15.462.887)	(11.882.186)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	14	(15.462.887)	(11.882.186)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.550.623	1.550.623
- Yasal Yedekler	14	1.550.623	1.550.623
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	37.315.093	29.387.809
Net Dönem Karı veya Zararı	17	1.176.942	4.723.191
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	(3.315.368)	(3.130.192)
TOPLAM KAYNAKLAR		187.501.914	184.690.617

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.-30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2016	Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.04.-30.06.2017	Önceki Dönem 01.04.-30.06.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	95.896.483	77.420.184	47.518.423	44.727.002
Satışların Maliyeti	15	(79.111.940)	(66.823.640)	(38.489.912)	(36.885.310)
BRÜT KAR/(ZARAR)		16.784.543	10.596.544	9.028.511	7.841.692
Genel Yönetim Giderleri		(4.734.337)	(3.244.857)	(2.801.238)	(1.467.187)
Pazarlama Giderleri		(10.346.909)	(8.508.198)	(4.914.701)	(5.256.448)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		13.045.864	3.618.376	10.602.980	2.685.604
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(11.098.374)	(2.862.908)	(9.506.836)	(1.428.400)
ESAS FAALİYET KAR/(ZARARI)		3.650.787	(401.043)	2.408.716	2.375.261
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		37.205	243	37.200	243
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	(2.437)	-	(2.437)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(1.345)	-	-	3.655
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR / (ZARARI)		3.686.647	(403.237)	2.445.916	2.376.722
Finansman Gelirleri		3.802.646	3.607.439	(529.837)	1.669.348
Finansman Giderleri (-)		(5.127.450)	(2.357.485)	(1.306.301)	224.440
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		2.361.843	846.717	609.778	4.270.510
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(1.300.121)	(118.849)	(23.537)	(27.994)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	(78.512)	(782.781)	222.911	(779.020)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	(1.221.609)	663.932	(246.448)	751.026
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/(ZARARI)		1.061.722	727.868	586.241	4.242.516
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KAR/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KAR (ZARARI)		1.061.722	727.868	586.241	4.242.516
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	(115.220)	(280.393)	(174.678)	(217.552)
Ana Ortaklık Payları	17	1.176.942	1.008.261	760.919	4.460.068
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	0,024	0,015	0,015	0,084

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KAR/(ZARARI)	1.061.722	727.868	586.241	4.242.516
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	121.135	2.092.018	66.444	2.092.050
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	2.614.103	-	2.615.718
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	151.420	919	(656)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16	(30.285)	(523.004)	(523.012)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(697.468)	511.694	(2.274.584)	(605.211)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(697.468)	511.694	(2.274.584)	(605.211)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(576.333)	2.603.712	(2.208.140)	1.486.839
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	485.389	3.331.580	(1.621.899)	5.729.355
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(185.177)	(280.393)	(142)	(217.552)
Ana Ortaklık Payları	670.566	3.611.973	(1.621.757)	5.946.907

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

														Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar		
Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay Bırac Primleri / İskontoları			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Birikmiş Karlar				
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları			Yabancı Para Çevrim Farkları		Gecmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Kar Zararı										
		Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanınılan Sermaye Payları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları															
ÖNCEKİ DÖNEM																		
01 Ocak 2016 Tarihli İhtiyariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	14	50.000.000	1.865.909	-	16.371.625	9.199.332	(10.609)	9.188.723	9.188.723	(10.954.243)	(10.954.243)	591.388	(4.145.061)	35.100.892	30.955.831	98.019.233	(1.167.256)	96.851.977
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(907.490)	(907.490)	(907.490)	(907.490)	-	-	(907.490)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.100.892	-	(35.100.892)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	17	-	-	-	-	2.091.282	735	2.092.017	2.092.017	153.295	153.295	-	-	727.868	727.868	2.973.180	12.990	2.986.170
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	727.868	727.868	-	-	665.027
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	153.295	153.295	-	-	-	-	153.295	75.831	229.126
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(64.000)	(51.200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(115.200)	-	(115.200)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	(35)	(35)	(35)	358.399	358.399	-	(2.735)	280.393	277.658	636.022	(649.012)	(12.990)
30 Haziran 2016 Tarihli İhtiyariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)	14	50.000.000	1.865.909	(64.000)	16.320.425	11.290.614	(9.909)	11.280.705	11.280.705	(10.442.549)	(10.442.549)	591.388	30.045.606	1.008.261	31.053.867	100.605.745	(1.803.278)	98.802.467
CARİ DÖNEM																		
01 Ocak 2017 Tarihli İhtiyariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	14	50.000.000	1.865.909	(1.304.156)	16.371.625	12.539.531	52.177	12.591.708	12.591.708	(11.882.186)	(11.882.186)	1.550.623	29.387.809	4.723.191	34.111.000	103.304.523	(3.130.192)	100.174.331
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(3.204.093)	(3.204.093)	-	7.927.284	(4.723.191)	3.204.093	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	17	-	-	-	-	-	121.346	121.346	121.346	(627.721)	(627.721)	-	-	1.176.942	1.176.942	670.567	(185.176)	485.391
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	121.346	121.346	121.346	(627.721)	(627.721)	-	-	83.006	83.006	(115.220)	(576.331)	(32.214)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(506.375)	(69.956)	(576.331)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(435.400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(435.400)	-	(435.400)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	251.113	251.113	-	-	-	-	251.113	-	251.113
30 Haziran 2017 Tarihli İhtiyariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)	14	50.000.000	1.865.909	(1.739.556)	16.371.625	12.539.531	173.523	12.713.054	12.713.054	(15.462.887)	(15.462.887)	1.550.623	37.315.093	1.176.942	38.492.035	103.790.803	(3.315.368)	100.475.435

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.753.377)	(1.657.985)
Dönem Karı (Zararı)		1.176.942	727.868
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	17	1.176.942	727.868
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(1.873.044)	4.437.317
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	3	2.235.766	2.125.392
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(3.963.481)	2.015.879
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	(166.997)	253.738
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.796.484)	465.583
- Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	1.296.558
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(223.232)	296.046
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.884.839)	(4.970)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.661.607	179.965
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri			(75.497)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri			196.548
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	261.734	-
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	9	(183.831)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.057.275)	(6.791.859)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.329.950	(21.891.215)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(51.866)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	1.381.816	(21.891.215)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.056.105)	95.966
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.056.105)	95.966
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		(138.172)	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(340.189)	8.090.604
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(532.611)	4.161.975
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.343.610	4.090.683
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.343.610	4.090.683
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	41.543	82.398
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)		13.422	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(61.107)	(964.051)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(61.107)	(964.051)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(366.365)	226.404
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.291.251)	(684.623)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(3.291.251)	(1.144.363)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	459.740
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.753.377)	(1.626.674)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(31.311)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(562.948)	(1.044.761)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(467.390)	(5.846.211)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(467.390)	(5.846.211)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(95.558)	4.801.450
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.754.540	(1.519.408)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	14	(435.400)	(115.200)
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(435.400)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	9.286.385	(887.035)
- Kredilerden Nakit Girişleri		9.286.385	(887.035)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4	(96.445)	(517.173)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		3.438.215	(4.222.154)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	14	(376.608)	511.694
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		3.061.607	(3.710.460)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.571.465	9.636.453
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	7.633.072	5.925.993

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	8
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
5. FİNANSAL BORÇLAR	12
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14
7. STOKLAR	15
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	16
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	17
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19
14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	20
15. HASILAT	21
16. GELİR VERGİLERİ.....	22
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	24
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	25
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	34
21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup'un yönetim merkezi İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39-41 Tuzla, İSTANBUL adresindedir. Ayrıca Grup'un Velioglu Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi, 1.Cadde, 6 ve 7 Sokak, Çaycuma, ZONGULDAK adresinde üretim tesisi bulunmaktadır.

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

Şirket payları 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %63,31'ine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2016: %63,31).

Grup bünyesinde 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 505 kişi çalışmaktadır (31.12.2016: 409)

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Yüksel Kardeş'tir (Not 14).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

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

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki 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 Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, 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 Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Grup 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin 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 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren özet 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 ve binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemi finansal durum tablosunun önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda "Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler" hesabında toplam 964.485 TL olarak gösterilen iş avansları "Diğer Dönen Varlıklar" hesabında gösterilmiştir.
- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda "Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler" hesabında toplam 8.281 TL olarak gösterilen peşin ödenmiş vergi ve fonlar "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar" hesabında gösterilmiştir.
- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" hesabında yer alan 599.252 TL tutarındaki Şirket'in kendi hisselerini alması nedeniyle ödediği bedel, "Geri Alınmış Paylar" hesabında gösterilmiştir.
- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda "Ertelenmiş Vergi Varlığı" hesabında yer alan 9.585.629 TL ve "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" hesabında yer alan 3.241.105 TL netleştirilmiş ve 6.344.524 TL olarak "Ertelenmiş Vergi Varlığı" hesabında gösterilmiştir.
- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)" hesabının yeniden düzenlenmesi neticesinde, ilgili hesap 640.130 TL artmış, "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabı aynı tutarda azalmıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen 1 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemi kar veya zarar tablosunun önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

- "Hasılat" dipnotunda yer alan 988.229 TL tutarındaki vade farkı geliri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" dipnotunda gösterilmiştir.
- "Satışların Maliyeti" dipnotunda yer alan 560.166 TL tutarındaki vade farkı giderleri, "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" dipnotunda gösterilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemi kar veya zarar tablosunun önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

- "Hasılat" dipnotunda yer alan 788.568 TL tutarındaki vade farkı geliri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" dipnotunda gösterilmiştir.
- "Satışların Maliyeti" dipnotunda yer alan 456.063 TL tutarındaki vade farkı giderleri, "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" dipnotunda gösterilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemi kar veya zarar tablosunun önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

- "Hasılat" dipnotunda yer alan 343.635 TL tutarındaki vade farkı geliri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" dipnotunda gösterilmiştir.
- "Satışların Maliyeti" dipnotunda yer alan 264.968 TL tutarındaki vade farkı giderleri, "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" dipnotunda gösterilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon, daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonu, aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'lerdeki değişiklikler, UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış ve yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Bu nedenle, UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler, gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler: Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulün geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Grup'un 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 Ortaklık

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, 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 Grup 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.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı aşağıdaki gibidir.

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>	<u>Fonksiyonel Para Birimi</u>	<u>Sermayedeki Etkin Pay Oranı</u>	
				<u>%</u>	<u>%</u>
				<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Elektromekanik Taahhüt Elektrik Malzemeleri	Türk Lirası	70,00	70,00
Gersan-R Zao	Rusya	Üretimi	Rus Rublesi	90,00	90,00

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

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

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

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.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

- Şirket'in ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

B. TMS'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/IFRS") uygulamaktadır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 21 Ağustos 2017 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.

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30.06.2017	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	96.818.921	942.574	(1.865.012)	95.896.483
Satışların Maliyeti (-)	(79.848.431)	(1.151.290)	1.887.781	(79.111.940)
Brüt Kar	16.970.490	(208.716)	22.769	16.784.543
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.394.381)	(356.753)	16.797	(4.734.337)
Pazarlama Giderleri (-)	(10.346.909)	-	-	(10.346.909)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.173.171	902.539	(29.846)	13.045.864
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.274.306)	(824.068)	-	(11.098.374)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	4.128.065	(486.998)	9.720	3.650.787
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	46.925	-	(9.720)	37.205
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(1.345)	-	-	(1.345)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	4.173.645	(486.998)	-	3.686.647
Finansman Gelirleri	3.801.742	904	-	3.802.646
Finansman Giderleri (-)	(5.125.468)	(1.982)	-	(5.127.450)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.849.919	(488.076)	-	2.361.843
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(78.512)	-	-	(78.512)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(1.320.946)	99.337	-	(1.221.609)
DÖNEM KARI/ZARARI	1.450.461	(388.739)	-	1.061.722
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	460.069	7.321	-	467.390
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(2.165.852)	(1.872)	-	(2.167.724)
İtfa Payları	(68.043)	-	-	(68.043)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	246.837.256	2.045.486	(61.380.828)	187.501.914
- Kaynaklar Toplamı	246.837.256	2.045.486	(61.380.828)	187.501.914

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.06.2016	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	75.128.652	3.584.607	(1.293.075)	77.420.184
Satışların Maliyeti (-)	(64.236.605)	(3.907.628)	1.320.593	(66.823.640)
Brüt Kar	10.892.047	(323.021)	27.518	10.596.544
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.245.305)	-	448	(3.244.857)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.508.198)	-	-	(8.508.198)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.632.538	3.038	(17.200)	3.618.376
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.002.445)	(860.463)		(2.862.908)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	768.637	(1.180.446)	10.766	(401.043)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	243	-	-	243
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.437)	-	-	(2.437)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar		-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	766.443	(1.180.446)	10.766	(403.237)
Finansman Gelirleri	10.327.783	5.432	(6.725.776)	3.607.439
Finansman Giderleri (-)	(9.067.148)	(16.113)	6.725.776	(2.357.485)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.027.078	(1.191.127)	10.766	846.717
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(782.781)	-	-	(782.781)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	700.062	(36.130)	-	663.932
DÖNEM KARI/ZARARI	1.944.359	(1.227.257)	10.766	727.868
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	4.478.683	7.500	-	4.486.183
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	255.230	-	-	255.230
Amortisman Giderleri	(2.050.499)	(1.531)	-	(2.052.030)
İtfa Payları	(73.362)	-	-	(73.362)
<u>Diğer Bilgiler</u>				
- Varlıklar Toplamı	187.542.707	26.691.127	(51.911.348)	162.322.486
- Kaynaklar Toplamı	187.542.707	26.691.127	(51.911.348)	162.322.486

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un 01.01.-30.06.2017 ve 01.01.-30.06.2016 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.- 30.06.2017

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	19.167.450	20%

01.01.- 30.06.2016

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	23.441.498	30%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kasa	9.824	7.213
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	4.677.414	506.966
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	2.945.834	3.884.561
-Bloke mevduatlar	96.445	172.725
Toplam	<u>7.729.517</u>	<u>4.571.465</u>

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Tutar (TL)</u>	
TL Mevduat	612.241	679.691
USD Mevduat	7.058.470	3.884.561
EURO Mevduat	48.982	-
Toplam	<u>7.719.693</u>	<u>4.564.252</u>

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>	<u>30.06.2017</u>
TL	10,50	03.07.2017	60.000
USD	1,00	30.07.2017	2.885.834
Toplam Vadeli Mevduat			<u>2.945.834</u>

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>	<u>31.12.2016</u>
USD	1,00	30.01.2017	3.884.561
Toplam Vadeli Mevduat			<u>3.884.561</u>

96.445 TL tutarındaki mevduatın, Grup'un devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlanmıştır. (31.12.2016: 172.725 TL)

Grup'un konsolide nakit akış tablosunda gösterilen dönem sonu nakit ve nakit benzerlerinin mutabakatı aşağıdadır:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.729.517	4.571.465
Eksi: Faiz Tahakkukları	-	(3.394)
Eksi: Bloke Mevduatlar	(96.445)	(172.725)
Nakit ve Nakit Benzerleri, Net	<u>7.633.072</u>	<u>4.395.346</u>

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Faiz Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	1,00 - 16,9	62.449.066	3,15 - 6,67	53.140.813
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	70.040	-	91.820
c) Kredi Kartları	-	-	-	88
Toplam		62.519.106		53.232.721

a) Banka Kredileri:

		<u>30.06.2017</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	6,59 - 7,00	4.425.262	773.334	13.000.000
USD	1,00 - 5,55	10.654.505	8.879.085	19.713.130
EUR	1,76 - 4,55	-	4.093.977	909.773
Toplam		15.079.767	13.746.396	33.622.903

		<u>31.12.2016</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	6,25 - 6,67	4.167.023	773.726	386.667
USD	3,28 - 5,55	17.871.380	6.764.290	16.618.444
EUR	3,15	-	3.819.016	2.740.267
Toplam		22.038.403	11.357.032	19.745.378

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	28.826.163	33.449.881
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	10.142.802	-
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	11.637.174	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	5.638.811	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	5.575.389	19.690.932
5 yıl ve daha uzun vadeli	628.727	-
Toplam	62.449.066	53.140.813

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar**

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>30.06.2017</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	61.543	10.654	-	72.197
Toplam	61.543	10.654	-	72.197
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	59.834	10.206	-	70.040
Toplam	59.834	10.206	-	70.040
 <u>31.12.2016</u>	 <u>TL</u>	 <u>TL</u>	 <u>TL</u>	 <u>TL</u>
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	57.037	38.392	-	95.429
Toplam	57.037	38.392	-	95.429
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	54.358	37.462	-	91.820
Toplam	54.358	37.462	-	91.820

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alıcılar (*)	43.246.488	44.244.794
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	19.237.606	21.331.958
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(172.040)	(262.305)
Hakedişlerden Alınan Teminatlar	-	182.299
Diğer Ticari Alacaklar	-	858.731
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	9.995.774	9.530.890
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(9.995.774)	(9.530.890)
Ara Toplam	62.312.054	66.355.477
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18) (*)	57.530	5.664
Toplam	62.369.584	66.361.141

30.06.2017 tarihi itibarıyla sırasıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 10,25 ve % 1,39 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 89 gündür.

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

<u>Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	232.409	-
1-3 Ay Arası Vadeli	50.704.011	48.157.957
3-12 Ay Arası Vadeli	11.605.204	18.283.190
Toplam	62.541.624	66.441.147

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 9.995.774 TL (31.12.2016: 9.530.890 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

(**) Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>01.01.-30.06.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Dönem Başı	9.530.890	6.891.904
Dönem Gideri	556.890	2.638.986
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(92.006)	-
Dönem Sonu	9.995.774	9.530.890

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da detaylı olarak açıklanmıştır.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Satıcılar (*)	17.063.357	17.190.467
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(238.134)	(105.169)
Gider Tahakkukları	12.636	-
Diğer Ticari Borçlar (*)	2.796.034	4.089.824
Toplam	19.633.893	21.175.122

30.06.2017 tarihi itibarıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 10,15 ve % 1,25 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 17 gündür.

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

Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
1-3 Ay Arası Vadeli	19.795.161	20.324.312
3-12 Ay Arası Vadeli	64.230	955.979
Toplam	19.859.391	21.280.291

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da detaylı olarak açıklanmıştır.

7. STOKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	20.921.791	20.469.040
Yarı Mamul	3.273.643	1.730.247
Mamuller	11.476.447	12.914.230
Ticari Mallar	8.105.079	7.802.312
Diğer Stoklar	114.620	123.353
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.933.022)	(4.420.813)
Toplam	38.958.558	38.618.369
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	01.01.-30.06.2017	01.01.-31.12.2016
Açılış bakiyesi	(4.420.813)	-
Dönem Gideri	(480.535)	(4.420.813)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(31.674)	-
Kapanış bakiyesi	(4.933.022)	(4.420.813)

30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile stoklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 44.000.000 TL'dir (31.12.2016: 28.200.000 TL).

Grup'un 30 Haziran 2017 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Verilen Diğer Avanslar	2.315.120	2.019.692
Gelecek Aylara Ait Giderler	428.847	452.079
Toplam	2.743.967	2.471.771
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	844	-
Verilen Avanslar	259.571	-
Toplam	260.415	-
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alınan Sipariş Avansları	2.311.790	2.678.155
Toplam	2.311.790	2.678.155

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

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

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	1.345	-
Sermaye Ödemesi	-	5.000
Kar/(Zarar)'ından Alınan Pay	(1.345)	(3.655)
Dönem Sonu	-	1.345

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>			
	<u>Varlıklar</u>	<u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
30.06.2017	4.596	18.842	(14.246)	-	(11.937)
31.12.2016	5.355	7.664	(2.309)	-	(7.309)

Gersan Elektrik Oman LLC

Grup'un %19 pay ile sermayesine iştirak ettiği ve Umman Sultanlığı'nda mukim Petrohouse International LLC şirketi ile beraber Umman Sultanlığı'nda kurduğu "Gersan Elektrik Oman LLC" unvanlı şirket 29.11.2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 30.06.2017 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 467.390 TL tutarında maddi duran varlık alımı bulunmaktadır (31.12.2016: 8.805.271 TL).

Cari dönem içerisinde maddi duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2016: 483.834 TL).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır (31.12.2016: 307.182 TL).

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2016: 204.441).

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tazminat Davası Karşılıkları (*)	-	3.764.612
Diğer Dava Karşılıkları	229.559	229.559
Diğer Karşılıklar	-	31.872
Toplam	229.559	4.026.043

(*) İtalyan Graziadio C.S.P.A. firması ile olan hukuksal süreç Grup aleyhine sonuçlanmıştır. Dava sonucuna ilişkin cari dönemde ek olarak mahkeme masrafları ve mahkemenin belirlemiş olduğu faiz oranları dikkate alınarak faiz yürütülmüştür. İlgili tazminat tutarının tamamı 14.-17.04.2015 tarihleri arasında ödenmiştir.

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>30.06.2017 TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	55.699.410	5.087.884	1.148.249	33.259.251
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	55.699.410	5.087.884	1.148.249	33.259.251

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)31.12.2016

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	48.767.191	2.179.193	2.184.501	32.993.896
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	48.767.191	2.179.193	2.184.501	32.993.896

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 0'dır. (31.12.2016: % 0).

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>30.06.2017</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	31.999.410	5.087.884	1.148.249	9.559.251
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	55.699.410	5.087.884	1.148.249	33.259.251

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2016</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	25.067.191	2.179.193	2.184.501	9.293.896
İpotekler	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	48.767.191	2.179.193	2.184.501	32.993.896

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2017	31.12.2016
İzin Karşılığı	267.332	69.572
Personel Prim Karşılığı	-	511.779
Toplam	267.332	581.351
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	618.722	593.046
Toplam	618.722	593.046
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	768.043	731.891
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	433.151	427.760
Toplam	1.201.194	1.159.651

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 6,75 beklenen maaş artış oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,98 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: sırasıyla % 5,5 % 9,5 ve % 3,79).

	30.06.2017	31.12.2016
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	2,66
Emeklilik olasılığı (%)	95,95	96,00

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, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL (31.12.2016: 4.297 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	593.046	521.911
Hizmet maliyeti	203.317	132.025
Faiz maliyeti	11.150	57.318
İptal edilen kıdem tazminatları	(37.371)	(37.745)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(151.420)	(80.463)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	618.722	593.046

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017		31.12.2016	
<u>Sermayedarlar</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı</u>
Yüksel Kardeş	17.667.902	35,34	17.667.902	35,34
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	32.332.098	64,66	32.332.098	64,66
Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.865.909		1.865.909	
Ödenmiş Sermaye	51.865.909	100,00	51.865.909	100,00

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

Grup kayıtlı sermaye sisteminde olup, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir.

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31.12.2016: 50.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 50.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2016: 50.000.000 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

<u>b) Geri Alınmış Paylar (-)</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	(1.304.156)	-
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	(435.400)	(1.304.156)
Toplam	(1.739.556)	(1.304.156)

<u>c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	16.371.625	16.371.625
Toplam	16.371.625	16.371.625

Grup sermayesini 40.000.000 TL'den 50.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 10.000.000 TL tutarındaki payın, 1 TL nominal değerli payın 2,64 TL'den primli olarak, Borsa İstanbul'da Toptan Satışlar Pazarında Verusaturk GSYO A.Ş. satılması sonucu 16.275.676 TL'lik net pay senedi ihraç primi oluşmuştur.

<u>d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	173.523	52.177
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	12.539.531	12.539.531
Toplam	12.713.054	12.591.708

<u>e) Yabancı Para Çevrim Farkları</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yabancı Para Çevrim Farkları	(15.462.887)	(11.882.186)
Toplam	(15.462.887)	(11.882.186)

<u>f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yasal Yedekler	1.550.623	1.550.623
Toplam	1.550.623	1.550.623

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	30.06.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	37.315.093	29.387.809
Toplam	37.315.093	29.387.809
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak Bakiyesi	(3.130.192)	(1.167.256)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(210)	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	(69.746)	(849.305)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(115.220)	(1.113.631)
Toplam	(3.315.368)	(3.130.192)

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

15. HASILAT

	01.01.-	01.01.-	01.04.-	01.04.-
Satış Gelirleri (Net)	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Yurtiçi Satışlar	36.732.459	44.050.186	18.198.364	23.511.852
Yurtdışı Satışlar	59.545.572	33.769.740	29.416.814	21.520.711
Diğer Satışlar	-	4.352	-	3.136
Brüt Satışlar	96.278.031	77.824.278	47.615.178	45.035.699
Satış İadeleri (-)	(381.548)	(385.648)	(96.755)	(299.102)
Diğer İndirimler (-)	-	(18.446)	-	(9.595)
Satış İndirimleri	(381.548)	(404.094)	(96.755)	(308.697)
Net Satışlar	95.896.483	77.420.184	47.518.423	44.727.002

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. HASILAT (devamı)

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2016</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(45.942.237)	(37.979.875)	(16.161.137)	(22.444.299)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(31.749.235)	(27.182.826)	(21.143.625)	(13.137.611)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(1.420.468)	(1.660.939)	(1.185.150)	(1.303.400)
Satışların Maliyeti	(79.111.940)	(66.823.640)	(38.489.912)	(36.885.310)
Brüt Kar / (Zarar)	16.784.543	10.596.544	9.028.511	7.841.692

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	266.727	54.196
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	8.281	8.281
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	984.451
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(206.822)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	777.629

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(78.512)	(984.451)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(1.221.609)	5.336.928
Toplam	(1.300.121)	4.352.477

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vergi Öncesi Kar / Zarar	2.361.843	(744.503)
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	2.361.843	(744.503)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(472.369)	148.901
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(9.445)	(77.868)
Diğer	(818.307)	4.281.444
Toplam	(1.300.121)	4.352.477

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü 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.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016: %20).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u> <u>Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	
	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları:				
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	4.260.514	4.957.329	852.103	991.466
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri				
İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	-	324.051	-	64.810
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	618.722	673.509	123.744	134.702
Personel İzin Karşılık Gideri	267.332	69.572	53.466	13.914
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	460.052	305.177	92.010	61.035
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	289.920	44.769	57.984	8.955
Stok Değer Düşüklüğü	3.449.168	2.968.633	689.834	593.727
Dava Karşılıkları	229.559	3.994.171	45.912	798.836
Gider Tahakkukları	94	14.306	19	2.861
Yatırım İndirimi	41.765.925	42.782.761	6.682.548	6.833.135
Diğer Düzeltmeler	179.152	410.942	35.830	82.188
Toplam	51.520.438	56.545.220	8.633.450	9.585.629
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:				
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(15.672.395)	(15.672.395)	(3.134.479)	(3.134.479)
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri				
İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(1.795.250)	(302.369)	(359.050)	(60.474)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(236.453)	(105.169)	(47.291)	(21.034)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	-	(44.769)	-	(8.954)
Diğer Düzeltmeler	-	(80.829)	-	(16.164)
Toplam	(17.704.098)	(16.205.531)	(3.540.820)	(3.241.105)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	33.816.340	40.339.689	5.092.630	6.344.524
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(1.251.894)	5.336.928
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			30.285	-
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(1.221.609)	5.336.928

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	6.344.524	1.546.509
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(1.221.609)	5.336.928
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	-	(538.913)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(30.285)	-
Dönem Sonu	5.092.630	6.344.524

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-</u>	<u>01.01.-</u>	<u>01.04.-</u>	<u>01.04.-</u>
	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.176.942	1.008.261	760.919	4.460.068
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,024	0,015	0,015	0,084
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,024	0,015	0,015	0,084

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30.06.2017								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari		Ticari		Ticari		Ticari	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	57.530	2.000	-	-	-	-	-	-
Toplam	57.530	2.000	-	-	-	-	-	-
31.12.2016								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari		Ticari		Ticari		Ticari	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	5.664	2.000	-	-	-	-	-	-
Toplam	5.664	2.000	-	-	-	-	-	-

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.- 30.06.2017 ve 01.01.- 30.06.2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 30 Haziran 2017				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	3.600
Toplam	-	-	-	3.600

01.01.-30.06.2016: Bulunmamaktadır.

Grup’un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Haziran 2017 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.06.2017</u>	<u>01.01.-30.06.2016</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	520.115	471.887
Toplam	520.115	471.887

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

a.1) Kredi Riski

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
30.06.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	57.530	62.312.054	2.000	2.789.305	7.719.693
(A+B+C+D+E) (1)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	62.312.054	2.000	2.789.305	7.719.693
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	57.530	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.995.774	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.995.774)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.664	66.355.477	2.000	733.200	4.564.252
(A+B+C+D+E) (1)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	5.664	66.355.477	2.000	733.200	4.564.252
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.530.890	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.530.890)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

	30.06.2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	51.502.939	13.776.146	796.557	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.709.356	2.180.576	15.453	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	350.963	59.782	35.299	-
3. Diğer	4.228.999	1.155.482	44.119	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	63.792.257	17.171.986	891.428	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	63.792.257	17.171.986	891.428	-
9. Ticari Borçlar	3.993.943	1.114.859	12.776	7.240
10. Finansal Yükümlülükler	23.687.401	5.569.728	1.037.674	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.793.021	331.256	157.700	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	29.474.365	7.015.843	1.208.150	7.240
13. Finansal Yükümlülükler	20.633.109	5.620.931	229.813	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	20.633.109	5.620.931	229.813	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	50.107.474	12.636.774	1.437.963	7.240
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	13.684.783	4.535.212	(546.535)	(7.240)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	10.897.842	3.651.204	(468.253)	(7.240)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31.12.2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	47.314.702	12.749.648	659.355
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.182.972	1.744.777	11.524
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.572.424	388.385	55.424
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	55.070.098	14.882.810	726.303
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	36.181	10.281	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	36.181	10.281	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	55.106.279	14.893.091	726.303
9. Ticari Borçlar	6.526.612	1.826.218	26.897
10. Finansal Yükümlülükler	47.813.398	11.722.583	1.768.049
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.439.552	555.750	130.396
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	56.779.562	14.104.551	1.925.342
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	56.779.562	14.104.551	1.925.342
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.673.283)	788.540	(1.199.039)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(842.337)	945.624	(1.124.067)

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.1.1) Kur Riski Yönetimi**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.590.544	(1.590.544)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.590.544	(1.590.544)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(218.778)	218.778	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(218.778)	218.778	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(3.288)	3.288	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(3.288)	3.288	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.368.478	(1.368.478)	-	-
31.12.2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	277.503	(277.503)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	277.503	(277.503)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(444.831)	444.831	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(444.831)	444.831	-	-
TOPLAM (3+6)	(167.328)	167.328	-	-

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

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
30 Haziran 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	7.729.517	-	-	7.729.517	4
Ticari alacaklar	-	62.369.584	-	-	62.369.584	6,18
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	62.519.106	62.519.106	5
Ticari borçlar	-	-	-	19.633.893	19.633.893	6,18
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	4.571.465	-	-	4.571.465	4
Ticari alacaklar	-	66.361.141	-	-	66.361.141	6,18
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	53.232.721	53.232.721	5
Ticari borçlar	-	-	-	21.175.122	21.175.122	6,18

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

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

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal bulunmamaktadır.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2017

30 Haziran 2017 tarihinde 4.426 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Temmuz 2017 tarihinde geçerli olmak üzere 4.732 TL’ye yükseltilmiştir.

31.12.2016

31 Aralık 2016 tarihinde 4.297 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2017 tarihinde geçerli olmak üzere 4.426 TL’ye yükseltilmiştir.