

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

*31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI*

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

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		129.708.372	119.101.008
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.120.574	4.571.465
Finansal Yatırımlar		1.929.425	1.765.086
Ticari Alacaklar		66.154.821	66.361.141
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 18	3.255.350	5.664
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	62.899.471	66.355.477
Diğer Alacaklar		2.446.236	688.894
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	7.000	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.439.236	686.894
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar		317.293	-
Stoklar	7	39.536.839	38.618.369
Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.362.855	2.471.771
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	56.621	54.196
Diğer Dönen Varlıklar		7.783.708	4.570.086
Duran Varlıklar		65.133.026	65.589.609
Diğer Alacaklar		46.306	46.306
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		46.306	46.306
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	-	1.345
Maddi Duran Varlıklar	10	59.253.102	58.776.403
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	345.307	412.750
Peşin Ödenmiş Giderler	8	124.339	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	5.355.691	6.344.524
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	16	8.281	8.281
TOPLAM VARLIKLAR		194.841.398	184.690.617

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	31.03.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		69.178.503	64.140.400
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	26.575.646	22.092.849
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	14.057.034	11.357.032
Ticari Borçlar		19.202.049	21.175.122
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6,18</i>	-	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>6</i>	<i>19.202.049</i>	<i>21.175.122</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.249.974	1.159.651
Diğer Borçlar		327.951	292.568
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>18</i>	-	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		327.951	292.568
Ertelenmiş Gelirler	8	3.090.510	2.678.155
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	289.729	777.629
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.385.610	4.607.394
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>219.636</i>	<i>581.351</i>
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>12</i>	<i>4.165.974</i>	<i>4.026.043</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.816.676	20.375.886
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	23.082.567	19.782.840
Uzun Vadeli Karşılıklar		734.109	593.046
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>734.109</i>	<i>593.046</i>
ÖZKAYNAKLAR		101.846.219	100.174.331
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		105.161.446	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	12.006.474	11.951.578
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>12.006.474</i>	<i>11.951.578</i>
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	<i>14</i>	<i>11.899.401</i>	<i>11.899.401</i>
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>14</i>	<i>107.073</i>	<i>52.177</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(10.060.782)	(11.882.186)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	<i>14</i>	<i>(10.060.782)</i>	<i>(11.882.186)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.550.623	1.550.623
- <i>Yasal Yedekler</i>	<i>14</i>	<i>1.550.623</i>	<i>1.550.623</i>
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	34.751.130	30.027.939
Net Dönem Karı veya Zararı	17	416.023	4.723.191
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	(3.315.227)	(3.130.192)
TOPLAM KAYNAKLAR		194.841.398	184.690.617

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2017	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	49.166.628	33.036.817
Satışların Maliyeti	15	(41.078.091)	(30.203.298)
BRÜT KAR/(ZARAR)		8.088.537	2.833.519
Genel Yönetim Giderleri		(1.933.099)	(1.777.670)
Pazarlama Giderleri		(5.432.208)	(3.251.750)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.654.316	589.137
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1.135.475)	(1.169.540)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.242.071	(2.776.304)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		5	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(1.345)	(3.655)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.240.731	(2.779.959)
Finansman Gelirleri		4.332.483	1.938.091
Finansman Giderleri (-)		(3.821.149)	(2.581.925)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.752.065	(3.423.793)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(1.276.584)	(90.855)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	(301.423)	(3.761)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	(975.161)	(87.094)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		475.481	(3.514.648)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		475.481	(3.514.648)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	59.458	(62.841)
Ana Ortaklık Payları	17	416.023	(3.451.807)
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	0,008	(0,069)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.03.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		475.481	(3.514.648)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		54.691	(32)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	(1.615)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	68.364	1.575
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(13.673)	8
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.577.116	1.116.905
Yabancı Para Çevrim Farkları	14	1.577.116	1.116.905
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.631.807	1.116.873
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.107.288	(2.397.775)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(185.035)	(62.841)
Ana Ortaklık Payları		2.292.323	(2.334.934)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
 01.01.-31.03.2017 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
Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay Braç Primleri / İskontoları			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikimli Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikimli Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Birikimli Karlar					
						Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Gecmiş Yıllar Kar / Zararları						Net Dönem Karı Zararı
ÖNCEKİ DÖNEM																			
01 Ocak 2016 Tarihli İhtisariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	14	50.000.000	1.865.909	-	16.371.625	9.839.462	(10.609)	9.828.853	9.828.853	(10.954.243)	(10.954.243)	591.388	(4.145.061)	35.100.892	30.955.831	98.659.363	(1.167.256)	97.492.107	
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.100.892	(35.100.892)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	17	-	-	-	-	(1.615)	1.575	(40)	(40)	1.116.905	1.116.905	-	(1.240.713)	(3.451.807)	(4.692.520)	(3.575.655)	12.990	(3.562.665)	
31 Mart 2016 Tarihli İhtisariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)	14	50.000.000	1.865.909	-	16.371.625	9.837.847	(9.034)	9.828.813	9.828.813	(9.837.338)	(9.837.338)	591.388	29.715.118	(3.451.807)	26.263.311	95.083.708	(1.154.266)	93.929.442	
CARİ DÖNEM																			
01 Ocak 2017 Tarihli İhtisariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	14	50.000.000	1.865.909	(1.304.156)	16.371.625	11.899.401	52.177	11.951.578	11.951.578	(11.882.186)	(11.882.186)	1.550.623	30.027.939	4.723.191	34.751.130	103.304.523	(3.130.192)	100.174.331	
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.723.191	(4.723.191)	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	17	-	-	-	-	-	54.896	54.896	54.896	1.821.404	1.821.404	-	-	-	416.023	2.292.323	(185.035)	2.107.288	
Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(435.400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(435.400)	-	(435.400)	
31 Mart 2017 Tarihli İhtisariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)	14	50.000.000	1.865.909	(1.739.556)	16.371.625	11.899.401	107.073	12.006.474	12.006.474	(10.060.782)	(10.060.782)	1.550.623	34.751.130	416.023	35.167.153	105.161.446	(3.315.227)	101.846.219	

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.385.256)	(7.624.914)
Dönem Karı (Zararı)		416.023	(3.514.648)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	17	416.023	(3.514.648)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.649.563	2.285.870
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	3	1.360.570	868.346
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(25.825)	593.870
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	(165.756)	26.538
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	12	139.931	567.332
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-	(146.591)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(146.591)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	498.508	90.855
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	9	(183.690)	879.390
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(7.450.842)	(4.570.231)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		206.320	(702.917)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(3.249.686)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	3.456.006	(702.917)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.757.342)	262.475
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.000)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.752.342)	262.475
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		(317.293)	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(918.470)	1.414.575
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	(15.423)	(8.238.091)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.973.073)	(392.116)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(1.973.073)	(392.116)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	90.323	124.118
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		35.383	(221.007)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		35.383	(221.007)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	412.355	560.848
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.213.622)	2.621.884
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(3.213.622)	2.758.194
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	(136.310)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.385.256)	(5.799.009)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(1.825.905)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(256.448)	(2.414.632)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(92.109)	(2.523.014)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(92.109)	(2.523.014)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(164.339)	108.382
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.947.064	153.623
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	14	(435.400)	-
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(435.400)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	10.482.526	140.633
- Kredilerden Nakit Girişleri		10.482.526	140.633
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4	(100.062)	12.990
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		4.305.360	(9.885.923)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	14	143.687	1.116.905
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		4.449.047	(8.769.018)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.571.465	12.311.954
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	9.020.512	3.542.936

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 MART 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

31 MART 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; 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %63,32'ine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2016: %63,31).

Grup bünyesinde 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 451 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

31 MART 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 31 Mart 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'na 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. 31 Mart 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

31 MART 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:

31 Mart 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.

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

31 Mart 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 uygulanmaya 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.

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

31 MART 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

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 ayrıştırma 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.

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.

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

31 MART 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

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.

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.

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

31 MART 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

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

31 MART 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.

31 Mart 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>31.03.2017</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

31 MART 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 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 10 Mayıs 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**31 MART 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:

31.03.2017	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	49.071.671	717.180	(622.223)	49.166.628
Satışların Maliyeti (-)	(41.008.367)	(691.947)	622.223	(41.078.091)
Brüt Kar	8.063.304	25.233	-	8.088.537
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.914.818)	(26.141)	7.860	(1.933.099)
Pazarlama Giderleri (-)	(5.432.208)	-	-	(5.432.208)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.630.300	31.876	- 7.860	1.654.316
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.111.639)	(23.836)	-	(1.135.475)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	1.234.939	7.132	-	1.242.071
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5	-	-	5
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(1.345)	-	- -	1.345
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	1.233.599	7.132	-	1.240.731
Finansman Gelirleri	4.327.087	5.396	-	4.332.483
Finansman Giderleri (-)	(3.820.940)	(209)	-	(3.821.149)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.739.746	12.319	-	1.752.065
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(301.423)	-	-	(301.423)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(992.908)	17.747	-	(975.161)
DÖNEM KARI/ZARARI	445.415	30.066	-	475.481
Yatırım Harcfaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	92.109	-	-	92.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	1.324.179	926	-	1.325.105
İtfa Payları	35.465	-	-	35.465
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	255.900.171	2.191.384	(63.250.157)	194.841.398
- Kaynaklar Toplamı	255.900.171	2.191.384	(63.250.157)	194.841.398

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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)

31.03.2016	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	32.195.707	1.358.567	(517.457)	33.036.817
Satışların Maliyeti (-)	(29.307.869)	(1.412.886)	517.457	(30.203.298)
Brüt Kar	2.887.838	(54.319)	-	2.833.519
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.709.681)	(76.589)	8.600	(1.777.670)
Pazarlfa Giderleri (-)	(3.251.750)	-	-	(3.251.750)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	593.234	4.503	- 8.600	589.137
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.145.012)	(24.526)	(2)	(1.169.540)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(2.625.371)	(150.931)	(2)	(2.776.304)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(3.655)	-	-	(3.655)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(2.629.026)	(150.931)	(2)	(2.779.959)
Finansman Gelirleri	1.938.091	-	-	1.938.091
Finansman Giderleri (-)	(2.566.676)	(15.249)	-	(2.581.925)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(3.257.611)	(166.180)	(2)	(3.423.793)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(3.761)	-	-	(3.761)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(60.893)	(26.201)	-	(87.094)
DÖNEM KARI/ZARARI	(3.322.265)	(192.381)	(002)	(3.514.648)
Yatırım Harcfaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.501.814	-	-	2.501.814
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21.200	-	-	21.200
Amortisman Giderleri	(828.114)	(875)	-	(828.989)
İtfa Payları	(39.257)	-	-	(39.257)
Diğer Bilgiler				
- 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

31 MART 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.-31.03.2017 ve 01.01.-31.03.2016 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki</u>	<u>Brüt Hasılat</u>
		<u>Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	9.351.493	19%

01.01.- 31.03.2016

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki</u>	<u>Brüt Hasılat</u>
		<u>Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	11.560.746	36%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kasa	4.652	7.213
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	4.992.048	506.966
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	4.023.812	3.884.561
-Bloke mevduatlar	100.062	172.725
Toplam	9.120.574	4.571.465

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Tutar (TL)</u>	
TL Mevduat	1.231.076	679.691
USD Mevduat	7.791.579	3.884.561
EURO Mevduat	93.267	-
Toplam	9.115.922	4.564.252

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>	<u>31.03.2017</u>
USD	1,00	30 gün	4.023.812
Toplam Vadeli Mevduat			4.023.812

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>	<u>31.12.2016</u>
USD	1,00	30 gün	3.884.561
Toplam Vadeli Mevduat			3.884.561

100.062 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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.120.574	4.571.465
Eksi: Faiz Tahakkukları		(3.394)
Eksi: Bloke Mevduatlar	(100.062)	(172.725)
Nakit ve Nakit Benzerleri, Net	9.020.512	4.395.346

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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>31.03.2017</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Faiz Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	1,00 - 6,84	63.632.620	3,15 - 6,67	53.140.813
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		82.627	-	91.820
c) Kredi Kartları	-	-	-	88
Toplam		63.715.247		53.232.721

a) Banka Kredileri:

		<u>31.03.2017</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	6,59 - 6,84	4.149.180	773.333	386.667
USD	1,00 - 5,00	22.368.627	9.286.576	20.894.612
EUR	1,76 - 4,55	-	3.997.125	1.776.500
Toplam		26.517.807	14.057.034	23.057.779

		<u>31.12.2016</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	40.574.841	33.449.881
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	10.669.212	-
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	7.912.511	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	4.476.056	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	19.690.932
Toplam	63.632.620	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**31 MART 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**

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>31.03.2017</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	60.087	25.423	-	85.510
Toplam	60.087	25.423	-	85.510
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	57.839	24.788	-	82.627
Toplam	57.839	24.788	-	82.627
<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**31 MART 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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alıcılar (*)	45.941.973	44.244.794
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	17.231.227	21.331.958
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(273.729)	(262.305)
Hakedişlerden Alınan Teminatlar	-	182.299
Diğer Ticari Alacaklar	-	858.731
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	10.029.637	9.530.890
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(10.029.637)	(9.530.890)
Ara Toplam	62.899.471	66.355.477
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18) (*)	3.255.350	5.664
Toplam	66.154.821	66.361.141

31.03.2017 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 % 11,08 ve % 1,55 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 140 gündür.

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

<u>Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	2.111.823	-
1-3 Ay Arası Vadeli	47.662.963	48.157.957
3-12 Ay Arası Vadeli	16.653.764	18.283.190
Toplam	66.428.550	66.441.147

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 10.029.637 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.-31.03.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Dönem Başı	9.530.890	6.891.904
Dönem Gideri	524.156	2.638.986
Kur Değerlemesi	27.094	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(52.503)	-
Dönem Sonu	10.029.637	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

31 MART 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:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Satıcılar (*)	15.783.936	17.190.467
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(269.556)	(105.169)
Diğer Ticari Borçlar (*)	3.687.669	4.089.824
Toplam	19.202.049	21.175.122

31.03.2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 11,11 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 134 gündür.

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

<u>Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	19.418.133	20.324.312
3-12 Ay Arası Vadeli	53.472	955.979
Toplam	19.471.605	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

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İlk Madde ve Malzeme	20.540.517	20.469.040
Yarı Mamul	2.002.078	1.730.247
Mamuller	12.782.139	12.914.230
Ticari Mallar	8.710.223	7.802.312
Diğer Stoklar	96.911	123.353
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.595.029)	(4.420.813)
Toplam	39.536.839	38.618.369
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>01.01-31.03.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Açılış bakiyesi	(4.420.813)	-
Dönem Gideri	-	(4.420.813)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(174.216)	-
Kapanış bakiyesi	(4.595.029)	(4.420.813)

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile stoklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 28.200.000 TL'dir (31.12.2016: 28.200.000 TL).

Grup'un 31 Mart 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

31 MART 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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Verilen Diğer Avanslar	2.100.162	2.019.692
Gelecek Aylara Ait Giderler	262.693	452.079
Toplam	2.362.855	2.471.771
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	577	-
Verilen Avanslar	123.762	-
Toplam	124.339	-
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alınan Sipariş Avansları	3.090.510	2.678.155
Toplam	3.090.510	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>31.03.2017</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>
31.03.2017	4.667	13.752	(9.085)	-	(6.776)
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 31.12.2016 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

31 MART 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 92.109 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: 483.834TL).

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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tazminat Davası Karşılıkları (*)	3.936.415	3.764.612
Diğer Dava Karşılıkları	229.559	229.559
Diğer Karşılıklar	-	31.872
Toplam	4.165.974	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 ödenmesi için Grup karşı tarafın hukuk servisi ile ödeme planı üzerindeki görüşmelerine rapor imza tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

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

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>31.03.2017</u> <u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	53.372.874	3.963.834	1.592.501	32.726.096
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	53.372.874	3.963.834	1.592.501	32.726.096

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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).

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.03.2017</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	29.672.874	3.963.834	1.592.501	9.026.096
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	53.372.874	3.963.834	1.592.501	32.726.096

<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

31 MART 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

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İzin Karşılığı	219.636	69.572
Personel Prim Karşılığı	-	511.779
Toplam	219.636	581.351
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	734.109	593.046
Toplam	734.109	593.046
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personeler Borçlar	812.989	731.891
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	436.985	427.760
Toplam	1.249.974	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).

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	2,66
Emeklilik olasılığı (%)	92,98	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, 31 Mart 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- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	593.046	521.911
Hizmet maliyeti	209.294	132.025
Faiz maliyeti	5.544	57.318
İptal edilen kıdem tazminatları	(5.411)	(37.745)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(68.364)	(80.463)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	734.109	593.046

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

31 MART 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 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017		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 31 Mart 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.

b) Geri Alınmış Paylar (-)	<u>31.03.2017</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)

c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar	<u>31.03.2017</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.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	107.073	52.177
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	11.899.401	11.899.401
Toplam	12.006.474	11.951.578

e) Yabancı Para Çevrim Farkları	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yabancı Para Çevrim Farkları	(10.060.782)	(11.882.186)
Toplam	(10.060.782)	(11.882.186)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	<u>31.03.2017</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

31 MART 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)	31.03.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	34.751.130	30.027.939
Toplam	34.751.130	30.027.939
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak Bakiyesi	(3.130.192)	(1.167.256)
İlaveler (Çıkışlar)	(205)	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	(244.288)	(849.305)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	59.458	(1.113.631)
Toplam	(3.315.227)	(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

Satış Gelirleri (Net)	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Yurtiçi Satışlar	19.322.663	20.881.969
Yurtdışı Satışlar	30.128.758	12.249.029
Diğer Satışlar	-	1.216
Brüt Satışlar	49.451.421	33.132.214
Satış İadeleri (-)	(284.793)	(86.546)
Diğer İndirimler (-)	-	(8.851)
Satış İndirimleri	(284.793)	(95.397)
Net Satışlar	49.166.628	33.036.817

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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)

Satışların Maliyeti (-)	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(30.237.163)	(15.800.544)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(10.605.610)	(14.045.215)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(235.318)	(357.539)
Satışların Maliyeti	(41.078.091)	(30.203.298)
Brüt Kar / (Zarar)	(41.078.091)	(30.203.298)

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	56.621	54.196
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	8.281	8.281
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	289.729	984.451
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(206.822)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	289.729	777.629

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

31 MART 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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(301.423)	(984.451)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(975.161)	5.336.928
Toplam	(1.276.584)	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 itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla 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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vergi Öncesi Kar / Zarar	1.752.065	(744.503)
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	1.752.065	(744.503)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(350.413)	148.901
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(3.829)	(77.868)
Diğer	(922.342)	4.281.444
Toplam	(1.276.584)	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**31 MART 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>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları:				
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	4.619.890	4.957.329	923.978	991.466
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	-	324.051	-	64.810
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	734.109	673.509	146.822	134.702
Personel İzin Karşılık Gideri	219.636	69.572	43.927	13.914
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	670.665	305.177	134.133	61.035
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	-	44.769	-	8.955
Stok Değer Düşüklüğü	2.968.633	2.968.633	593.727	593.727
Dava Karşılıkları	4.165.974	3.994.171	833.195	798.836
Gider Tahakkukları	-	14.306	-	2.861
Yatırım İndirimi	41.175.756	42.782.761	6.588.121	6.833.135
Diğer Düzeltmeler	236.262	410.942	47.253	82.188
Toplam	54.790.925	56.545.220	9.311.156	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	(2.003.704)	(302.369)	(400.741)	(60.474)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(1.967.566)	(105.169)	(393.513)	(21.034)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	(133.661)	(44.769)	(26.732)	(8.954)
Diğer Düzeltmeler	-	(80.829)	-	(16.164)
Toplam	(19.777.326)	(16.205.531)	(3.955.465)	(3.241.105)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	35.013.599	40.339.689	5.355.691	6.344.524
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(988.833)	5.336.928
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			13.672	
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(975.161)	5.336.928

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	6.344.524	1.546.509
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(975.161)	5.336.928
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	-	(538.913)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(13.672)	-
Dönem Sonu	5.355.691	6.344.524

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.03.2017</u>	<u>01.01.-31.03.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	416.023	(3.451.807)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	49.025.096	50.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,008	(0,069)
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,008	(0,069)

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

31 MART 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**31 MART 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)**

	31.03.2017							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	4.912	7.000	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	45.012	-	-	-	-	-	-	-
Alan Engineering İnş. Elektr. San.Ve Tic. A.Ş.	3.205.426	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3.255.350	7.000	-	-	-	-	-	-
	31.12.2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	5.664	2.000	-	-	-	-	-	-
Toplam	5.664	2.000	-	-	-	-	-	-

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

31 MART 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.- 31.03.2017 ve 01.01.- 31.03.2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2017			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	3.600
Gersan Elektrik Middle East	87.478	-	-	-
Toplam	87.478	-	-	3.600

31.03.2016: Bulunmamaktadır.

Grup’un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Mart 2017 ve 1 Ocak – 31 Mart 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.03.2017</u>	<u>01.01.-31.03.2016</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	275.705	214.585
Toplam	275.705	214.585

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

31 MART 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**31 MART 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
31.03.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.255.350	62.899.471	7.000	2.485.542	9.015.860
(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)	-	62.899.471	7.000	2.485.542	9.015.860
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	3.255.350	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.029.637	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.029.637)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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**31 MART 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:

	31.03.2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	42.389.834	11.169.646	447.243
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.806.659	2.666.079	27.087
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.597.302	438.988	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	53.793.795	14.274.713	474.330
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	53.793.795	14.274.713	474.330
9. Ticari Borçlar	1.488.661	398.926	9.500
10. Finansal Yükümlülükler	35.710.167	8.699.831	1.037.526
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	37.198.828	9.098.757	1.047.026
13. Finansal Yükümlülükler	22.095.901	5.742.487	307.368
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler (13)	22.095.901	5.742.487	307.368
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	59.294.729	14.841.244	1.354.394
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(5.500.934)	(566.531)	(880.064)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(7.098.237)	(1.005.519)	(880.064)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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**31 MART 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				
31.03.2017				
	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	(206.138)	206.138	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(206.138)	206.138	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(343.955)	343.955	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(343.955)	343.955	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(550.093)	550.093	-	-
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

31 MART 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
31 Mart 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	9.120.574	-	-	9.120.574	4
Ticari alacaklar	-	66.154.821	-	-	66.154.821	6,19
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	63.715.247	63.715.247	5
Ticari borçlar	-	-	-	19.202.049	19.202.049	6,19
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	4.571.465	-	-	4.571.465	4
Ticari alacaklar	-	66.361.141	-	-	66.361.141	6,19
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	53.232.721	53.232.721	5
Ticari borçlar	-	-	-	21.175.122	21.175.122	6,19

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

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

31 MART 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

31.03.2017

Şirket, kayıtlı sermaye tavanını 150.000.000 TL’ye yükseltmiştir. Söz konusu işlem 05 Mayıs 2017 tarihinde tescil edilmiştir.

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.