

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile Bağlı Ortaklıklarının (birlikte "Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı
<i>Stoklar</i> Grup'un stokları, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında, aktif toplamının %17'sini oluşturmak suretiyle, önemli bir değere sahiptir. Bu durum, Grup'un stoklarının sayımını, maliyetlerinin doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolünü ve değersiz kalmış olabilecek stok bulunup bulunmadığının belirlenmesi çalışmalarını önemli kılmaktadır. Grup'un çok çeşitli stok türüne sahip olması, sayım sırasında önemli stok kalemlerine yüksek düzeyde dikkat gösterilmesi ve sayım neticesinde ortaya çıkacak verilerin konsolide finansal tablolara doğru şekilde yansıtılması önem arz etmektedir. Stokların konsolide finansal tablolara alınmasına ve bu kalemin var olma, tamlık ve değerlemesine ilişkin önemli yanlışlık riski, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir: • Tarafımızca gözlemlenen yılsonu stok sayımında ilgili stokların fiziken var olup olmadığı, kayıtlara yansımayan stok çıkışlarının bulunup bulunmadığı, stokların saklama koşulları, kullanılabilir olup olmadıkları gibi hususlar kontrol edilmiştir, • Grup muhasebe kayıtlarında yer alan satış faturaları ile ilgili sevk irsaliyeleri karşılaştırılarak satış ve teslimlerin yasal kayıtlara yansımaları kontrol edilmiştir, • Cari ve geçmiş dönem stok miktarları karşılaştırılarak cari dönemde hareket görmemiş olan stok kalemlerine ilişkin düzeltmenin konsolide finansal tablolara yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir. • Mamuller ve ticari mallar için, cari dönemde envanterde yer alan birim fiyatları ile Grup'un satış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir. • Hammadde kalemleri için, cari dönemde envanterde yer alan birim fiyatları ile Grup'un alış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir.

<i>Maddi Duran Varlıklar</i>	
Grup'un konsolide finansal tablolarında, maddi duran varlıklar kaleminde raporlanan bina ve arsalar yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilmektedir. Binalar ve arsaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından belirlenmiştir. Arsa ve binalar için yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihi olan 11 Mayıs 2016 tarihindeki gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortisman indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Ayrıca bir bütün olarak maddi duran varlıklar Grup aktif büyüklüğünün %29'unu oluşturmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu maddi duran varlık kalemlerinin gözden geçirilmesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından yapılan değerlendirme çalışmasının yeterliliği uzmanların elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı; uzman çalışmasının önemli varsayım ve yöntemlerin kullanımını içermesi nedeniyle, bu varsayım ve yöntemlerin içinde bulunan şartlar altında ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü; uzman çalışmasında, yapılan çalışma açısından önemli kaynak verilerin kullanılması nedeniyle, bu kaynak verilerin ihtiyaca uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu gözden geçirilmiştir. Ayrıca duran varlıklara ilişkin tüm kalemler muhasebe kayıtlarında yer alan fatura vb. belgeler temin edilerek kontrol edilmiş ve bu varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmiştir.
<i>Ticari Alacaklar</i>	
Ticari alacaklar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarındaki aktif toplamının %41'ini oluşturmaktadır. Söz konusu kalemi oluşturan alt hesapların ve işlemlerin çok sayıda olması nedeniyle bu kalemin tamlık ve değerlemesine ilişkin önemli yanlışlık riski, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir: • Grup'un ticari alacaklar toplamının %80'i oranında doğrulama yazısı temin edilerek Grup kayıtları ile karşılaştırılmıştır, • Grup'un düzenlemiş olduğu fatura örnekleri temin edilerek muhasebe kayıtlarıyla uyumluluğu kontrol edilmiştir, • Grup'un ticari alacaklarının dönem içerisindeki tahsilatlarına ilişkin olarak dekont örnekleri temin edilerek muhasebe kayıtlarıyla uyumluluğu kontrol edilmiştir, • Grup'un ticari alacaklarına ilişkin reeskont ve alacak devir hızı çalışmaları kontrol edilmiştir, • Grup'un şüpheli alacak olarak kaydettiği kalemler gözden geçirilmiş, söz konusu kalemler dışında şüpheli alacak bulunup bulunmadığı test edilmiştir, • Grup'un yabancı para alacaklarına ilişkin kur değerlemeleri kontrol edilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2019

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		185.172.648	134.771.934
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	6.391.353	8.629.129
Finansal Yatırımlar	7	2.750.989	1.991.676
Ticari Alacaklar		111.472.802	69.768.847
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	101.843	75.301
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	111.370.959	69.693.546
Diğer Alacaklar		4.681	93.062
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	4.681	91.062
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	14	-	677.040
Stoklar	12	45.613.958	39.279.595
Peşin Ödenmiş Giderler	13	10.182.246	5.234.121
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	1.641.175	42.156
Diğer Dönen Varlıklar	27	7.115.444	9.056.308
Duran Varlıklar		86.010.811	77.282.078
Diğer Alacaklar		48.904	48.904
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	48.904	48.904
Maddi Duran Varlıklar	17	78.854.835	68.177.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	340.742	253.728
Peşin Ödenmiş Giderler	13	44	808.817
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	6.751.922	7.951.927
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	36	14.364	40.774
TOPLAM VARLIKLAR		271.183.459	212.054.012

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		60.412.085	58.528.169
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	25.984.160	16.382.470
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	1.396.818	15.840.774
Ticari Borçlar		23.277.080	21.501.992
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	23.277.080	21.501.992
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	1.479.997	1.514.991
Diğer Borçlar		345.624	445.935
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	345.624	445.935
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	14	-	239.226
Ertelenmiş Gelirler	13	6.712.179	2.247.856
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	-	674
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.216.227	354.251
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	26	346.435	283.083
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	869.792	71.168
Uzun Vadeli Yükümlülükler		55.321.589	40.138.987
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	54.848.060	39.453.337
Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		473.529	685.650
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	473.529	685.650
ÖZKAYNAKLAR		155.449.785	113.386.856
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		159.164.647	116.147.268
Ödenmiş Sermaye	28	55.304.947	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	1.865.909	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	28	(1.054.967)	(1.054.967)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	28	47.496.750	17.927.765
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	17.651.531	12.162.233
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		17.651.531	12.162.233
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	28	17.269.509	11.879.556
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	382.022	282.677
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(19.816.252)	(17.748.994)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	28	(19.816.252)	(17.748.994)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.015.656	1.550.623
- Yasal Yedekler	28	2.015.656	1.550.623
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	51.208.354	37.315.093
Net Dönem Karı veya Zararı	37	4.492.719	14.129.606
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	(3.714.862)	(2.760.412)
TOPLAM KAYNAKLAR		271.183.459	212.054.012

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	29	241.646.416	192.807.255
Satışların Maliyeti	29	(198.768.358)	(160.885.842)
BRÜT KAR/(ZARAR)		42.878.058	31.921.413
Genel Yönetim Giderleri	30	(10.650.158)	(8.701.994)
Pazarlama Giderleri	30	(25.906.430)	(18.904.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	74.654.867	31.098.271
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	32	(56.988.124)	(13.380.096)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		23.988.213	22.033.096
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	19.700	16.302
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	15	(2.885)	(1.345)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		24.005.028	22.048.053
Finansman Gelirleri	34	22.343.690	5.104.290
Finansman Giderleri	34	(39.933.718)	(14.336.460)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		6.415.000	12.815.883
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(2.653.903)	2.008.091
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	36	(2.032.291)	(316.706)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	36	(621.612)	2.324.797
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		3.761.097	14.823.974
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.761.097	14.823.974
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	(731.622)	694.368
Ana Ortaklık Payları	37	4.492.719	14.129.606
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	37	0,091	0,286

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		3.761.097	14.823.974
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.488.924	229.670
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		5.988.837	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	123.714	287.089
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(623.627)	(57.419)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	36	(24.743)	(57.419)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		(598.884)	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		3.800.883	(3.237.588)
Yabancı Para Çevrim Farkları		3.800.883	(3.237.588)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		9.289.807	(3.007.918)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.050.904	11.816.056
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(954.450)	369.780
Ana Ortaklık Payları		2.524.806	11.446.276

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
 01.01.-31.12.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay Birac Prämien / İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazancı / Kayıpları			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birleşim Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birleşim Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikimsi Karlar		Ana Ortaklığın Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
						Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları					Net Dönem Karı Zararı					
ÖNCEKİ DÖNEM																		
01 Ocak 2017 Tarihli İhtiyariye Bakiyeler (Dönem Başı)	28	50.000.000	1.865.909	(1.304.156)	16.371.625	12.539.531	52.177	12.591.708	12.591.708	(11.882.186)	(11.882.186)	1.550.623	29.387.809	4.723.191	34.111.000	103.304.523	(3.130.192)	100.174.331
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(3.204.093)	(3.204.093)	-	7.927.284	(4.723.191)	3.204.093	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	37	-	-	-	-	230.500	230.500	230.500	(2.913.829)	(2.913.829)	-	14.129.606	14.129.606	14.129.606	11.446.277	-	369.780	11.816.057
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	249.189	1.556.140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.805.329	-	1.805.329
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	(659.975)	(659.975)	(659.975)	251.114	251.114	-	-	-	-	-	(408.861)	-	(408.861)
31 Aralık 2017 Tarihli İhtiyariye Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.315.093	14.129.606	51.444.699	116.147.268	(2.760.412)	113.386.856
CARİ DÖNEM																		
01 Ocak 2018 Tarihli İhtiyariye Bakiyeler (Dönem Başı)	28	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.315.093	14.129.606	51.444.699	116.147.268	(2.760.412)	113.386.856
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler (Not 2)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228.688	-	228.688	228.688	-	-	228.688
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228.688	-	228.688	228.688	-	-	228.688
Dönemlerden Sonrakı Tutar		50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.543.781	14.129.606	51.673.387	116.375.956	(2.760.412)	113.615.544
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465.033	13.664.573	(14.129.606)	(465.033)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	37	-	-	-	-	99.345	99.345	99.345	(2.067.258)	(2.067.258)	-	-	4.492.719	4.492.719	2.524.806	(954.450)	-	1.570.356
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(731.622)	(731.622)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	99.345	99.345	99.345	(2.067.258)	(2.067.258)	-	-	-	-	-	(1.967.913)	(222.828)	(2.190.741)
Sermaye Artırımı	5.304.947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.304.947	-	5.304.947
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	29.568.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.568.985	-	29.568.985
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	5.389.953	-	5.389.953	-	-	-	-	-	-	-	5.389.953	-	5.389.953
31 Aralık 2018 Tarihli İhtiyariye Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	55.304.947	1.865.909	(1.054.967)	47.496.750	17.269.509	382.022	17.651.531	17.651.531	(19.816.252)	(19.816.252)	2.015.656	51.208.354	4.492.719	55.701.073	159.164.647	(3.714.862)	155.449.785

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(36.121.024)	(1.917.476)
Dönem Karı (Zararı)		4.492.719	14.129.606
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	37	4.492.719	14.129.606
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.511.184	(4.513.307)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	2.503.380	2.520.786
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		749.200	(3.930.039)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26	(49.424)	24.836
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	798.624	(3.954.875)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(482.252)	(31.849)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	9	(6.361.733)	(3.315.268)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	5.879.481	3.283.419
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri			-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	(372.604)	(2.404.811)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		113.460	(667.394)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(43.124.253)	(11.533.775)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(47.583.436)	(6.691.125)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9,38	(26.542)	(69.637)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(47.556.894)	(6.621.488)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		88.381	593.234
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	86.381	593.234
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	14	677.040	(677.040)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	(6.334.363)	(661.226)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(4.139.352)	(3.571.167)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.136.821	3.642.138
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	8.136.821	3.642.138
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(34.994)	355.340
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	14	(239.226)	239.226
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(100.311)	153.367
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(100.311)	153.367
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	4.464.323	(430.299)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.940.864	(4.486.223)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.940.864	(4.486.223)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(36.120.350)	(1.917.476)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(674)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.170.936)	(11.611.334)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	129.500
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	129.500
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.411.623)	(11.514.244)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(3.191.716)	(11.514.244)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(219.907)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	(759.313)	(226.590)
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları			
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		40.121.442	20.249.189
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		29.568.985	-
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.304.947	-
Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	28	-	249.189
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	249.189
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	10.552.457	18.443.860
- Kredilerden Nakit Girişleri		10.552.457	18.443.860
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(170.518)	6.720.379
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	28	(2.067.258)	(2.662.715)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		(2.237.776)	4.057.664
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	8.629.129	4.571.465
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	6.391.353	8.629.129

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	2
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	30
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	30
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	34
8. FİNANSAL BORÇLAR	34
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	37
11. TÜREV ARAÇLAR	37
12. STOKLAR	38
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	38
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	39
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	39
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	39
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR	40
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	42
19. ŞEREFİYE	43
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	43
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	43
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	43
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ	44
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	44
25. TAAHHÜTLER	46
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	46
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	47
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	48
29. HASILAT	50

Satışların Maliyeti (-)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(135.999.668)	(79.574.805)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(56.144.471)	(55.294.422)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(6.579.096)	(8.394.073)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	(73.500)
Personel İzin Giderleri (-)	(37.634)	(17.073.507)
Personel Kıdem Giderleri (-)	(7.489)	(125.811)
Satışların Maliyeti	(198.768.358)	(160.885.842)

Brüt Kar / (Zarar)	42.878.058	31.921.413
.....		51
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ		51
31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER		53
32. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER		54
33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER		54

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	55
35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	55
36. GELİR VERGİLERİ	55
37. PAY BAŞINA KAZANÇ	58
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	58
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	61
40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	70
41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	71
42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	71

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Tuzla, İSTANBUL adresindedir. Ayrıca Grup'un Velioglu Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi, 1.Cadde, 6 ve 7 Sokak, Çaycuma, ZONGULDAK adresinde üretim tesisi bulunmaktadır.

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

Şirket payları 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %67,95'ine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2017: %63,31).

Grup bünyesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 540 kişi çalışmaktadır (31.12.2017: 500)

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Yüksel Kardeş'tir (Not 28).

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye 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, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır. Konsolide finansal tablolar, finansal araçlar, arsalar, binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017 yeniden düzenlenen	TFRS 9 Etkisi	1 Ocak 2018 Raporlanan
Konsolide finansal durum tablosu			
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	69.768.847	(207.181)	69.561.666
Ertelenmiş vergi varlıkları	862.573	45.234	907.807
1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl karları	2018		
Önceden raporlanan	51.444.699		
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	(161.947)		
Yeniden düzenlenmiş	51.282.752		

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yılsonu hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016'da, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu'nun (UMSK) Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü (sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi) bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi (devamı)

- TMS 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 TFRS 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.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın Aralık 2017’de yayınladığı bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır:

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hak ediş koşullarının etkileri,
- stopaj yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin etkileri, Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece grubun özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK, 16 Nisan 2018 tarihinde TFRS 16 “Kiralamalar” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde, gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gereklilikleri değiştirilmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayınlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri) (devamı)

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde etki beklememektedir.

Ekim 2018'de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır.

Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır.

Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

Konsolidasyon Esasları

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

31 Aralık 2018 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>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</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

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.

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

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

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri (devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi (devamı)

- 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.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 11 Mart 2019 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. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'ndan kaynaklanan değişikliklerin etkileri haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

- TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat: TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TMS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip, müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Bu kapsamda, Ticari nitelik taşıyan, devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanılacak bedelin tahsil edilecek olmasının muhtemel olduğu sözleşmelerde
 - zamana yayılı olanlar, yerine getirildikçe,
 - bir anda yerine getirilenler, kontrolü müşterinin eline geçtiğinde

hasılat kaydedilir. Aşağıdaki şartlardan birinin karşılanması durumunda, işletme bir mal veya hizmetin kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve dolayısıyla bir edim yükümlülüğünü zamana yayılı olarak yerine getirir ve hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolarına alır:

- (a) İşletme edimi yerine getirdikçe, müşterinin edimin sağladığı faydayı aynı anda alıp tüketmesi,
- (b) İşletme ediminin, oluşturuldukça veya geliştirildikçe (örneğin, yapım aşamasındaki işler) kontrolü müşteriye geçen bir varlık oluşturması veya geliştirmesi veya
- (c) İşletme ediminin, işletme için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve işletmenin o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar:

Sınıflandırma ve Ölçüm

Standart, finansal varlıkları üç başlık altında sınıflamaktadır:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Bir finansal varlığın, ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanması mümkündür. Ancak bunun için bu tanımlamanın, varlıklar veya yükümlülüklerin farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir tutarsızlığı ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması gerekir. Bu duruma örnek olarak, 1. ve 2. kategorilere giren bir finansal varlıkla ilgili olan finansal yükümlülüğün “gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen” sınıfında bulunması durumu gösterilmektedir.

Standart, finansal yükümlülükleri ise iki başlık altında sınıflamaktadır:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılanlar. Bir finansal yükümlülüğün, varsa kendisiyle ilgili finansal varlığın bu kategoride bulunması veya sözleşmenin saklı türev ürün içermesi hallerinde, geri dönülemez bir şekilde, “gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan” olarak sınıflanma seçeneği mevcuttur; ancak bu zorunlu değildir.

Finansal varlıklar, sadece yönetimleri için kullanılan iş modeli değiştirildiğinde yeniden sınıflandırılır. Finansal yükümlülükler ise hiçbir şekilde yeniden sınıflandırılmaz.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” (BKZ) tanımlanmıştır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Şirket açısından, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir değer düşüklüğü etkisi oluşmamıştır.

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

Hasılat ve Gelirler

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Malların satışı

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat ve Gelirler (devamı)

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:

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

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri

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

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

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

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

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

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Grup, stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Yeniden Değerleme Modeli

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

Maliyet Yöntemi

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Grup, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp olduğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar" a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama

- Grup - kiracı olarak

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dâhil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Faaliyet Kiralaması

- Grup - kiracı olarak

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

- Grup - kiralayan olarak

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Kiraya veren sıfatıyla taraf olunan kira sözleşmeleri ise Grup'un faaliyet gösterdiği ana binanın ve diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerinin konsolidasyon kapsamında olmayan grup şirketlere ve diğer grup dışı şirketlere ofis ve depo olarak kiralananmasından kaynaklanmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri (devamı)

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
- Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 38).

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

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

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

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

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

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

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

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

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

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket’in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir. İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığın devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter

değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden

kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

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

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

-Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

-Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve

-TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, TFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

Pay Başına Kazanç

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç (devamı)

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

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 37).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Grup’un ilişikteki finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 41).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 24).

Koşullu Varlıklar

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler (devamı)

Koşullu Varlıklar (devamı)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 36). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 26).

Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Temettüler

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

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

- a) Ertelenen vergi aktif gelecekte yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket’in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2017	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	190.441.085	9.176.181	(6.810.011)	192.807.255
Satışların Maliyeti (-)	(159.743.801)	(7.974.821)	6.832.780	(160.885.842)
Brüt Kar	30.697.284	1.201.360	22.769	31.921.413
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.200.686)	(533.825)	32.517	(8.701.994)
Pazarlama Giderleri (-)	(18.904.498)	-	-	(18.904.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.069.729	3.064.388	(35.846)	31.098.271
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.306.046)	(1.074.050)	-	(13.380.096)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	19.355.783	2.657.873	19.440	22.033.096
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35.742	-	(19.440)	16.302
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(1.345)	-	-	(1.345)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	19.390.180	2.657.873	-	22.048.053
Finansman Gelirleri	4.782.190	322.100	-	5.104.290
Finansman Giderleri (-)	(14.226.520)	(109.940)	-	(14.336.460)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	9.945.850	2.870.033	-	12.815.883
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(251.994)	-	64.712	(316.706)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	2.686.311	(361.514)	-	2.324.797
DÖNEM KARI/ZARARI	12.380.167	2.443.807	-	14.823.974
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	11.500.423	13.821	-	11.514.244
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(2.357.821)	(3.942)	-	(2.361.763)
İtfa Payları	(159.023)	-	-	(159.023)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	272.190.771	6.771.382	(66.908.141)	212.054.012
- Kaynaklar Toplamı	272.190.771	6.771.382	(66.908.141)	212.054.012

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un 01.01.-31.12.2018 ve 01.01.-31.12.2017 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.- 31.12.2018

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	29.566.105	12%

01.01.- 31.12.2017

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	38.520.914	20%
Elektromekanik Taahh	Proje Taahhüt	1.832.400	20%
Elektromekanik Taahh	Proje Taahhüt	740.774	8%

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kasa	11.954	15.419
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	369.505	5.586.703
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	6.009.894	3.027.007
Toplam	6.391.353	8.629.129

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2018</u>
USD	7,50	5.01.2019	6.009.894
Toplam Vadeli Mevduat			6.009.894

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2017</u>
USD	4,25	5.01.2018	3.027.007
Toplam Vadeli Mevduat			3.027.007

Bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 39. notta açıklanmıştır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2018	31.12.2017
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülenler		
- Kullanımı Kısıtlı Bakiyeler (*)	2.750.989	1.991.676
Toplam	2.750.989	1.991.676

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>
Finansal Borçlar				
a) Banka Kredileri	1,25 - 23,4	82.229.004	2,83 - 15,96	71.630.985
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	45.596
c) Diğer Finansal Yükümlülükler	-	34	-	-
Toplam		82.229.038		71.676.581

a) Banka Kredileri:

	<u>Ortalama Faiz</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2018</u> <u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u> <u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
<u>Para Birimi</u>				
TL	15,96 - 27,00	12.994.438	1.037.179	18.499.064
USD	4,20 - 10,80	5.454.688	341.472	36.348.996
EUR	2,00	7.535.000	18.167	-
Toplam		25.984.126	1.396.818	54.848.060

	<u>Ortalama Faiz</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2017</u> <u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u> <u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
<u>Para Birimi</u>				
TL	6,25 - 15,96	2.471.220	1.776.772	13.000.000
USD	2,83 - 5,90	11.156.354	12.002.682	26.453.337
EUR	4,55	2.709.300	2.061.320	-
Toplam		16.336.874	15.840.774	39.453.337

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl içerisinde ödenecek	27.380.944	32.177.648
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	20.032.144	14.982.719
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	5.825.923	11.734.616
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	24.090.360	8.314.852
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	4.899.633	4.083.050
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	338.100
Toplam	82.229.004	71.630.985

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

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

31.12.2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçlar bulunmamaktadır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

31.12.2017	TL	TL	TL	TL
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralama	46.729	-	-	46.729
Toplam	46.729	-	-	46.729
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralama	45.596	-	-	45.596
Toplam	45.596	-	-	45.596

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2017
Alicılar (*)	72.191.185	45.795.847
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	39.408.357	24.379.854
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(222.353)	(482.155)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	21.481.964	10.199.266
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(21.488.194)	(10.199.266)
Ara Toplam	111.370.959	69.693.546
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 38) (*)	101.843	75.301
Toplam	111.472.802	69.768.847

31.12.2018 tarihi itibarıyla sırasıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 13,63, % 1,91 ve % 0,00 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 138 gündür. (31.12.2017: 138 gün)

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi Geçmiş Alacaklar	122.481	10.000
1-3 Ay Arası Vadeli	79.235.711	54.286.278
3-12 Ay Arası Vadeli	32.343.193	15.954.724
Toplam	111.701.385	70.251.002

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 21.488.194 TL (31.12.2017: 10.199.266 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: (**)

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	10.199.266	9.530.890
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2)	207.181	-
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	10.406.447	9.530.890
Dönem Gideri	11.498.083	1.418.069
Kur Değerlemesi	-	31.088
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(422.566)	(780.781)
Dönem Sonu	21.481.964	10.199.266

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar (*)	18.458.723	18.044.499
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(579.317)	(356.866)
Diğer Ticari Borçlar (*)	5.397.674	3.814.359
Toplam	23.277.080	21.501.992

31.12.2018 tarihi itibarıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 13,69, % 1,65 ve % 0,00 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 68 gündür. (31.12.2017: 68 gün)

(*) Satıcıların ve diğer ticari borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
1-3 Ay Arası Vadeli	23.599.844	21.712.889
3-12 Ay Arası Vadeli	256.553	145.969
Toplam	23.856.397	21.858.858

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	4.681	91.062
Şüpheli Diğer Alacaklar	274.872	274.872
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(274.872)	(274.872)
<i>Ara Toplam</i>	<i>4.681</i>	<i>91.062</i>
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 38)	-	2.000
<i>Ara Toplam</i>	<i>-</i>	<i>2.000</i>
Toplam	4.681	93.062
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	48.904	48.904
Toplam	48.904	48.904

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	274.872	274.872
Dönem Gideri	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	274.872	274.872

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	341.858	442.169
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.766	3.766
Toplam	345.624	445.935

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. STOKLAR

	31.12.2018	31.12.2017
İlk Madde ve Malzeme	27.965.354	20.553.140
Yarı Mamul	831.302	2.357.823
Mamuller	10.674.150	12.019.316
Ticari Mallar	8.939.599	7.910.199
Diğer Stoklar	60.945	48.723
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(2.857.392)	(3.609.606)
Toplam	45.613.958	39.279.595

<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Açılış bakiyesi	(3.609.606)	(4.420.813)
Dönem Gideri	-	(351.457)
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	1.818.342
Yabancı Para Çevrim Farkı	752.214	(655.678)
Kapanış bakiyesi	(2.857.392)	(3.609.606)

31.12.2018 tarihi itibari ile stoklar üzerinde 44.000.000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2017: 44.000.000 TL)

Grup'un 31 Aralık 2018 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Diğer Avanslar	9.725.228	4.870.320
Gelecek Aylara Ait Giderler	457.018	363.801
Toplam	10.182.246	5.234.121

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	44	7.449
Verilen Avanslar	-	801.368
Toplam	44	808.817

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alınan Sipariş Avansları	6.712.179	2.247.856
Toplam	6.712.179	2.247.856

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	31.12.2018	31.12.2017
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	-	677.040
Toplamı	-	677.040

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	31.12.2018	31.12.2017
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar		
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	-	677.040

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

	31.12.2018	31.12.2017
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	-	239.226
Toplamı	-	239.226

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

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

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
31.12.2018	9.711	57.856	(48.145)	-	(5.769)
31.12.2017	5.626	30.656	(25.030)	-	(22.721)

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 31.12.2018 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2018									
	Arazi ve	Yer altı ve		Tesis, Makine				Yapılmakta	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Arsalar</u>	<u>Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	594.384	936.127	44.172.783	29.239.482	1.750.447	2.620.168	158.499	10.463.699	89.935.589
Alımlar	-	-	1.582.236	56.859	157.450	104.872	-	1.290.299	3.191.716
Değerleme	-	-	6.318.424	-	-	-	-	-	6.318.424
Çevirim Farkları	87.176	-	1.949.135	1.572.805	(14.097)	37.797	131	-	3.632.947
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	681.560	936.127	54.022.578	30.869.146	1.893.800	2.762.837	158.630	11.753.998	103.078.676
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
Açılış Bakiyesi	-	(351.093)	(3.404.884)	(15.511.437)	(653.642)	(1.679.844)	(107.491)	-	(21.708.391)
Dönem Gideri	-	(75.031)	(521.412)	(1.443.316)	(72.696)	(255.844)	(2.189)	-	(2.370.488)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değerleme	-	-	59.8728	-	-	-	-	-	598.728
Çevirim Farkları	-	-	-	(743.690)	-	-	-	-	(743.690)
Kapanış Bakiyesi	-	(426.124)	(3.327.568)	(16.954.753)	(726.338)	(1.935.688)	(109.680)	-	(24.223.841)
Maddi Duran Varlıklar, net	681.560	510.003	50.695.010	13.914.393	1.167.462	827.149	48.950	11.753.998	78.854.835

31.12.2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 97.793.050 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2017: 97.793.050 TL)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)31.12.2017

	<u>Arazi ve</u>	<u>Yer altı ve</u>		<u>Tesis, Makine</u>			<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Yapılmakta</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Arsalar</u>	<u>Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>		<u>Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	538.304	850.472	42.408.830	28.273.518	1.020.362	2.393.769	152.589	-	75.637.844
Alımlar	-	85.655	-	94.929	655.235	213.677	-	10.464.748	11.514.244
Çıkışlar	-	-	-	(210.000)	-	-	-	-	(210.000)
Yeniden Değerleme Değer Aı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çevirim Farkları	56.080	-	1.763.953	1.079.986	74.850	12.722	5.910	-	2.993.501
Transferler	-	-	-	1.049	-	-	-	(1.049)	-
Kapanış Bakiyesi	594.384	936.127	44.172.783	29.239.482	1.750.447	2.620.168	158.499	10.463.699	89.935.589
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
Açılış Bakiyesi	-	(278.252)	(1.643.847)	(12.941.776)	(516.363)	(1.393.675)	(87.528)	-	(16.861.441)
Dönem Gideri	-	(72.841)	(353.960)	(1.520.112)	(125.492)	(273.502)	(15.856)	-	(2.361.763)
Çıkışlar	-	-	-	80.500	-	-	-	-	80.500
Yeniden Değerleme Değer Aı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çevirim Farkları	(49.270)	-	(1.407.077)	(1.130.049)	(11.787)	(12.667)	(4.107)	-	(2.614.957)
Kapanış Bakiyesi	-	(351.093)	(3.404.884)	(15.511.437)	(653.642)	(1.679.844)	(107.491)	-	(21.757.661)
Maddi Duran Varlıklar, net	594.384	585.034	40.767.899	13.728.045	1.096.805	940.324	51.008	10.463.699	68.177.928

31.12.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen duran varlık bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

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

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 2.370.488 TL'dir (31.12.2017: 2.361.763 TL). Bu tutarın 1.940.205 TL (31.12.2017: 1.969.585 TL) tutarındaki kısmı üretilen malın maliyetine (Not 29), 85.088 TL (31.12.2017: 61.633 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Not 30), 345.195 TL (31.12.2017: 330.545 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

		31.12.2018	
		Diğer Maddi	
		Olmayan Duran	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	436.177	721.235	1.157.412
Alımlar	219.907	-	219.907
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	656.084	721.235	1.377.319
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(354.757)	(548.927)	(903.684)
Dönem Gideri	(38.993)	(93.900)	(132.893)
Kapanış Bakiyesi	(393.750)	(642.827)	(1.036.577)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	262.334	78.408	340.742

		31.12.2017	
		Diğer Maddi	
		Olmayan Duran	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	436.177	721.235	1.157.412
Kapanış Bakiyesi	436.177	721.235	1.157.412
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(310.293)	(434.368)	(744.661)
Dönem Gideri	(44.464)	(114.559)	(159.023)
Kapanış Bakiyesi	(354.757)	(548.927)	(903.684)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	81.420	172.308	253.728

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3 - 14
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 - 14

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 132.853 TL'dir (31.12.2017: 159.023 TL). Bu tutarın 65.633 TL (31.12.2017: 59.466 TL) tutarındaki kısmı üretilen malın maliyetine (Not 29), 556 TL tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Not 30), 66.704- TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

19. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un faaliyet kiralamasına konu olan kira sözleşmeleri ofis - depolama binalarıyla, taşıt ve iş makineleri ile ilgilidir.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Asgari kira ödemeleri	326.594	260.773
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiraya veren durumunda Grup

Faaliyet kiralaması anlaşmaları

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (Not 9)	21.481.964	10.199.266
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	274.872	274.872
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (Not 12)	2.857.392	3.609.606
Toplam	<u>24.614.228</u>	<u>14.083.744</u>

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

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

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

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

Yukarıdaki teşvik belgeleri kapsamında, 31.12.2018 tarihi itibarıyla yararlanmaya hak kazanılmış yatırım indirimi matrahı 139.366.762 TL’dir. (31.12.2017: 97.303.966 TL)

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup’un, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Tazminat Davası Karşılıkları	869.792	71.168
Toplam	869.792	71.168

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	67.680.380	5.398.472	570.693	31.375.851
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler				
E) Diğer verilen TRİK'ler				
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	67.680.380	5.398.472	570.693	31.375.851

31.12.2017

<u>Şirket 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	51.843.032	4.269.894	641.428	32.841.051
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	51.843.032	4.269.894	641.428	32.841.051

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 0'dır. (31.12.2017: % 0).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2018</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	43.980.380	5.398.472	570.693	7.675.851
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	67.680.380	5.398.472	570.693	31.375.851

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2017</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	28.143.032	4.269.894	641.428	9.141.051
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	51.843.032	4.269.894	641.428	32.841.051

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İzin Karşılığı	346.435	283.083
Toplam	346.435	283.083

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	473.529	685.650
Toplam	473.529	685.650

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	917.299	983.543
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	562.698	531.448
Toplam	1.479.997	1.514.991

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 % 9,3 beklenen maaş artış oranı ve % 15,20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,98 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: sırasıyla % 5,5 % 9,5 ve % 3,79).

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,40	3,98
Emeklilik olasılığı (%)	95,23	95,23

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 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 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5,434 TL (31.12.2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- Aralık 2018	31 Ocak- Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	685.650	593.046
Hizmet maliyeti	5.401	410.313
Faiz maliyeti	27.297	22.485
İptal edilen kıdem tazminatları	(121.106)	(53.105)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(123.714)	(287.089)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	473.529	685.650

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devreden KDV	4.583.193	5.497.069
Diğer KDV	2.265.351	785.142
İş Avansları	258.242	2.765.533
Personel Avansları	6.028	5.000
Diğer	2.630	3.564
Toplam	7.115.444	9.056.308

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
Sermayedarlar	Pay Tutarı TL	Pay Oranı	Pay Tutarı TL	Pay Oranı
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	37.586.815	67,95	31.662.815	63,33
Yüksel Kardeş	17.048.849	30,83	17.667.902	35,34
Kamuran Kardeş	173.250	0,31	173.250	0,35
Gülfem Oktay	346.500	0,63	346.500	0,69
Ulvi Adalması	149.533	0,27	149.533	0,30
Sermaye	55.304.947	100,00	50.000.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.865.909		1.865.909	
Ödenmiş Sermaye	57.170.856	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 150.000.000 TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 55.304.947 TL'dir. (31.12.2017: 50.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 55.304.947 adet paya bölünmüştür. (31.12.2017: 50.000.000 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b) Geri Alınmış Paylar (-)

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(1.054.967)	(1.304.156)
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	-	249.189
Toplam	(1.054.967)	(1.054.967)

c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31.12.2018	31.12.2017
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	47.496.750	17.927.765
Toplam	47.496.750	17.927.765

31.12.2018

Grup'un sermayesini 50.000.000 TL'den 55.304.947 TL'ye yükseltilmesi nedeniyle artırılan 5.304.947 TL tutarındaki payın, 1 TL nominal değerli payın ,6,69 TL'den primli olarak, Borsa İstanbul'da Toptan Satışlar Pazarında Yüksel Kardeş'e tahsisli satılması sonucu 29.568.985 TL'lik net pay senedi ihraç primi oluşmuştur.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş

Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	382.022	282.677
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	17.269.509	11.879.556
Toplam	17.651.531	12.162.233

e) Yabancı Para Çevrim Farkları

	31.12.2018	31.12.2017
Yabancı Para Çevrim Farkları	(19.816.252)	(17.748.994)
Toplam	(19.816.252)	(17.748.994)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	2.015.656	1.550.623
Toplam	2.015.656	1.550.623

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31.12.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	51.201.915	37.315.093
Toplam	51.201.915	37.315.093
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak Bakiyesi	(2.760.412)	(3.130.192)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	41	(829)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(222.869)	(323.759)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(731.622)	694.368
Toplam	(3.714.862)	(2.760.412)

Kar Dağıtım

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 düzeltilmesi 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.

29. HASILAT

Satış Gelirleri (Net)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Yurtiçi Satışlar	82.151.261	86.090.956
Yurtdışı Satışlar	162.151.176	107.375.569
Brüt Satışlar	244.302.437	193.466.525
Satış İadeleri (-)	(2.656.021)	(659.270)
Satış İndirimleri	(2.656.021)	(659.270)
Net Satışlar	241.646.416	192.807.255

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. HASILAT (devamı)

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Satışların Maliyeti (-)		
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(135.999.668)	(79.574.805)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(56.144.471)	(55.294.422)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(6.579.096)	(8.394.073)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	(73.500)
Personel İzin Giderleri (-)	(37.634)	(17.073.507)
Personel Kıdem Giderleri (-)	(7.489)	(125.811)
Satışların Maliyeti	(198.768.358)	(160.885.842)
Brüt Kar / (Zarar)	42.878.058	31.921.413

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

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	10.650.158	8.701.994
Pazarlama Giderleri (-)	25.906.430	18.904.498
Toplam	36.556.588	27.606.492

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Personel Giderleri	2.853.385	2.992.724
Danışmanlık Giderleri	2.255.051	1.479.014
Gersan R-Zao Genel Yönetim Giderleri	1.147.158	997.971
Huzur Hakkı Giderleri	1.315.481	578.882
Komisyon Giderleri	476.775	390.979
Amortisman Giderleri	345.195	330.544
Mahkeme Giderleri	112.078	321.999
Kırtasiye Giderleri	221.732	278.730
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	58.273	147.008
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	184.808	135.084
İtfa Payı Giderleri	66.704	98.649
Araç Yakıt Giderleri	95.293	91.800
Bakım Onarım Giderleri	112.476	79.195
Aidat Giderleri	38.704	78.019
Elektrik, Su ve Isınma Giderleri	173.867	76.524
Haberleşme Giderleri	73.390	75.983
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	102.659	72.368
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	24.187	51.904
Kira Giderleri	69.264	37.848
Seyahat ve Konaklama Giderleri	13.577	34.410
Marka, Tescil ve Patent Giderleri	36.135	33.379
İzin Karşılığı Giderleri	7.322	31.162
Küçük Demirbaş Giderleri	25.508	23.335
Kargo Giderleri	31.837	19.638
Temsil ve Ağırlama Giderleri	36.604	17.739
Sanayi ve Ticaret Odası Giderleri	38.623	17.476
Diğer Giderler	734.072	209.630
Toplam	10.650.158	8.701.994

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
İhracat Giderleri	6.567.377	6.631.874
Temsil ve Ağırılama Giderleri	4.879.317	4.959.232
Personel Giderleri	2.008.910	1.962.478
Komisyon Giderleri	3.179.779	1.265.763
Nakliye Giderleri	1.022.506	999.383
Gersan R-Zao Pazarlama ve Satış Giderleri	308.726	669.242
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	1.012.299	456.703
Sigorta Giderleri	294.303	411.280
Fuar ve Sergi Giderleri	-	375.346
Kira Giderleri	258.264	203.622
Seyahat ve Konaklama Giderleri	117.457	124.140
Araç Yakıt Giderleri	93.101	121.742
Amortisman Giderleri	85.088	61.633
Ulaşım Giderleri	52.863	56.649
İzin Karşılığı Giderleri	6.707	56.538
Kargo Giderleri	35.623	54.190
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	274	31.170
Reklam ve İlan Giderleri	29.757	23.855
Kırtasiye Giderleri	9.505	11.826
Marka, Tescil ve Patent Giderleri	41.266	9.941
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	1.177.033	8.689
Haberleşme Giderleri	2.836	4.060
İtfa Payı Giderleri	556	909
Gider Tahakkuku	4.319.778	-
Diğer Giderler	403.105	404.233
Toplam	25.906.430	18.904.498

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Üretim Maliyeti	1.940.205	1.969.585
Genel Yönetim Gideri	345.195	330.545
Pazarlama Gideri	85.088	61.633
Toplam	2.370.488	2.361.763
<u>İtfa ve Tükenme Payları</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Üretim Maliyeti	65.633	59.466
Genel Yönetim Gideri	66.704	98.649
Pazarlama Gideri	556	908
Toplam	132.893	159.023

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Maaş ve Ücretler	16.821.085	14.769.700
Sosyal Güvenlik Giderleri	4.863.431	2.945.599
Kıdem Tazminatı Giderleri	432.798	151.598
İzin Karşılığı Giderleri	213.511	69.572
Diğer Sosyal Yardımlar	344.193	1.491.669
Toplam	22.675.018	19.428.138

32. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Vade Farkı Gelirleri	7.495.385	5.051.848
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	6.361.733	3.315.268
Konusu Kalmayan Karşılıklar	561.916	1.410.891
Fiyat Farkı Gelirleri	131.778	168.972
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Geliri	56.527.340	15.979.052
Sigorta, Navlun, Nakliye Gelirleri	240.982	1.003.120
Stok Değer Düşüklüğü Karşılık İptali	-	1.818.342
Devlet Teşvik ve Yardımları	2.120.890	1.662.448
Diğer Gelir ve Karlar	1.214.843	688.330
Toplam	74.654.867	31.098.271

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Vade Farkı Giderleri (-)	(2.641.407)	(1.249.874)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)	(5.879.481)	(3.283.419)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(10.864.973)	(1.418.069)
Dava Karşılık Giderleri (-)	(106.800)	(23.883)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gideri (-)	(33.529.410)	(6.834.324)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	(351.457)
Fiyat Farkı Giderleri (-)	(2.359.055)	(80.544)
Sigorta, Navlun, Nakliye Giderleri (-)	(150)	-
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(1.606.848)	(138.526)
Toplam	(56.988.124)	(13.380.096)

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Kira Geliri	19.700	14.400
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Karlar		1.902
Toplam	19.700	16.302

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

34. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Faiz Gelirleri	527.052	122.305
Banka Kur Farkı Gelirleri	21.816.638	4.981.985
Toplam	22.343.690	5.104.290

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	(9.830.638)	(4.611.060)
Banka Kur Farkı Giderleri (-)	(29.402.951)	(8.941.844)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri (-)	(700.129)	(420.598)
Diğer Finansman Giderleri (-)	-	(362.958)
Toplam	(39.933.718)	(14.336.460)

35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

36. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.641.175	42.156

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	14.364	40.774

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	674
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	674

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(2.032.291)	(316.706)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(621.612)	2.324.797
Toplam	(2.653.903)	2.008.091

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Vergi Öncesi Kar / Zarar	6.415.000	12.815.883
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	6.415.000	12.815.883
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2018: % 22, 2017: % 20)	22%	20%
Hesaplanan Vergi	(1.411.300)	(2.563.177)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2018: % 22, 2017: % 20)	(154.314)	(36.423)
Diğer	(1.088.289)	4.607.691
Toplam	(2.653.903)	2.008.091

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2017: 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir).

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları:	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları /(Yükümlülükleri)	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	3.741.432	3.438.204	823.115	756.405
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	8.484.818	-	848.482	-
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	473.529	685.650	94.705	137.130
Personel İzin Karşılık Gideri	346.435	283.083	76.216	62.278
Kredi Faiz Tahakkukları	239.673	-	52.728	-
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	15.684	583.378	3.450	128.343
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	-	534.443	-	117.577
Stok Değer Düşüklüğü	1.501.748	1.501.748	330.385	330.385
Dava Karşılıkları	869.792	2.235.449	191.354	448.031
Yatırım İndirimi	36.835.118	58.840.855	6.342.417	8.854.058
Diğer Düzeltmeler	98.687	133.826	21.711	29.442
Toplam	52.606.916	68.236.636	8.784.563	10.863.649
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:				
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(19.444.256)	(13.455.419)	(1.944.426)	(1.345.542)
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(31.163)	(4.252.236)	(6.233)	(850.447)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(372.648)	(348.275)	(81.983)	(76.621)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	-	(740.774)	-	(162.970)
Dava Karşılık Giderleri İptali	-	(2.164.281)	-	(476.142)
Diğer Düzeltmeler	-	-	-	-
Toplam	(19.848.067)	(20.960.985)	(2.032.642)	(2.911.722)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	32.758.849	47.275.651	6.751.921	7.951.927
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(1.200.006)	1.607.403
Değerleme Oran Değişikliği Etkisi			-	659.975
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			24.743	57.419
Değerleme			598.884	-
Muhasebe Politikası Değişikliği (TFRS 9 kaydı)			(45.233)	
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(621.612)	2.324.797

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>01.01- 31.12.2018</u>	<u>01.01- 31.12.2017</u>
1 Ocak İtibarıyla Raporlanan	7.951.927	6.344.524
Muhasebe Politikası Değişikliği	45.233	-
1 Ocak İtibarıyla Yeniden Düzenlenmiş	7.997.160	6.344.524
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(621.612)	2.324.797
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	(598.884)	-
Ertelenmiş Vergi Oran Değişikliği Etkisi	-	(659.975)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(24.743)	(57.419)
Dönem Sonu	6.751.921	7.951.927

37. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	4.492.719	14.129.606
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	55.304.947	50.000.000
Geri Alınmış Payların Etkisi	(641.914)	(641.914)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten		
Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	54.663.033	49.358.086
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen		
Kar / (Zarar)	0,082	0,286
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay		
Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,082	0,286

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31.12.2018							
	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	57.856	-	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	43.987	-	-	-	-	-	-	-
Gersan Georgia Jsc	-		-	-	-	-	-	-
Toplam	101.843	-	-	-	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31.12.2017							
	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								
İlişkili Şirketler								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	28.656	2.000	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	46.645	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	75.301	2.000	-	-	-	-	-	-

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2018			
	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirketler				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	15.800
Gersan Elektrik Middle East	59.908	-	-	-
Toplam	59.908	-	-	15.800

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2017			
	Mal Satışları	Kira Geliri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirketler				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	14.400	-	-
Gersan Elektrik Middle East	92.864	-	-	-
Toplam	92.864	14.400	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	1.364.704	1.116.701
Toplam	1.364.704	1.116.701

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 28'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler/iskontolar, yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları, yabancı para çevrim farkları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları)'nı da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Toplam Borçlar	115.733.674	98.667.156
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(6.391.353)	(8.629.129)
Net Borç	109.342.321	90.038.027
Toplam Özkaynak	155.449.785	113.386.856
Borç/ Özkaynak Oranı	0,70	0,79

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b.1) Kredi Riski (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	101.843	111.370.959	-	53.585	6.379.399
(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)	101.843	111.370.959	-	53.585	6.379.399
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)	-	21.481.964	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.481.964)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b.1) Kredi Riski (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	75.301	69.693.546	2.000	139.966	8.613.710
(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)	75.301	69.693.546	2.000	139.966	8.613.710
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)	-	10.199.266	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.199.266)	-	(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. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.2) Likidite Riski**

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

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

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

31.12.2018

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

31.12.2017

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Sözleşme uyarınca vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	93.624.508	93.624.508	21.059.917	33.111.255	39.453.336	-	-
Banka kredileri	71.630.985	71.630.985	3.100.260	29.077.389	39.453.336	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	45.596	45.596	16.956	28.640	-	-	-
Ticari borçlar	21.501.992	21.501.992	17.496.766	4.005.226	-	-	-
Diğer borçlar	445.935	445.935	445.935	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

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

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

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

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

	31.12.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	130.209.586	23.801.815	827.906	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.922.881	1.561.627	115.457	1.705
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.248.367	963.012	27.743	2.228
3. Diğer	4.577.693	870.135	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
9. Ticari Borçlar	7.155.862	1.348.793	9.953	-
10. Finansal Yükümlülükler	19.741.765	2.320.281	1.250.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.732.485	2.350.389	57.559	3.060
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	39.630.112	6.019.463	1.317.512	3.060
13. Finansal Yükümlülükler	36.348.994	6.909.273	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	36.348.994	6.909.273	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	75.979.106	12.928.736	1.317.512	3.060
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	72.979.421	14.267.853	(346.406)	873
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	75.885.846	14.785.095	(316.590)	1.705

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31.12.2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	57.518.325	12.767.560	2.072.941	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.248.628	2.056.165	109.175	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	385.090	61.928	33.552	-
3. Diğer	5.788.403	1.493.410	34.417	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	71.940.446	16.379.063	2.250.085	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	71.940.446	16.379.063	2.250.085	-
9. Ticari Borçlar	2.929.800	731.029	30.041	7.240
10. Finansal Yükümlülükler	27.975.251	6.139.886	1.066.596	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.913.867	682.868	74.888	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	33.818.918	7.553.783	1.171.525	7.240
13. Finansal Yükümlülükler	26.453.337	7.013.266	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	26.453.337	7.013.266	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	60.272.255	14.567.049	1.171.525	7.240
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	11.668.191	1.812.014	1.078.560	(7.240)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	8.408.564	939.544	1.085.479	(7.240)

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	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	7.506.175	(7.506.175)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.506.175	(7.506.175)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(208.814)	208.814	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(208.814)	208.814	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	581	(581)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	581	(581)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	7.297.942	(7.297.942)	-	-

31.12.2017				
	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	683.474	(683.474)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	683.474	(683.474)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	487.024	(487.024)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	487.024	(487.024)	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(3.678)	3.678	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(3.678)	3.678	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.166.819	(1.166.819)	-	-

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup’un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	6.009.894	3.027.007
Finansal yatırımlar		2.750.989	1.991.676
Finansal yükümlülükler		82.179.937	71.676.581
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup’un değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	6.391.353	6.391.353	6
Ticari alacaklar	-	-	111.472.802	111.472.802	9, 37
Finansal yatırımlar	-	-	2.750.989	2.750.989	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	82.229.038	82.229.038	5
Ticari borçlar	-	-	23.277.080	23.277.080	9, 37
31 Aralık 2017					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	8.629.129	8.629.129	6
Finansal yatırımlar	-	-	1.991.676	1.991.676	7
Ticari alacaklar	-	-	69.768.847	69.768.847	6,18
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	71.676.581	71.676.581	5
Ticari borçlar	-	-	21.501.992	21.501.992	9, 37

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal bulunmamaktadır.

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2018

- 31 Aralık 2018 tarihinde 5.434,42 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2018 tarihinde geçerli olmak üzere 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir.

31.12.2017

- 31 Aralık 2017 tarihinde bilanço tarihi itibarıyla devam eden davalarında yer alan 557.337 TL tutarındaki bir dava 19 Ekim 2017 tarihinde kazanılmış olup, herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir.

- 31 Aralık 2017 tarihinde 4.732 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2018 tarihinde geçerli olmak üzere 5.002 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).