

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN VE

SINIRLI DENETİM RAPORU

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

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

Giriş

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Şirket) ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte Grup) 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 18 Ağustos 2015

HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
(A member of HLB International)

Servet EYÜPGİLLER, YMM
Sorumlu Denetçi

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Referansları	Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		104.895.584	61.057.626
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	20.215.556	1.313.379
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	24.266.540	21.891.894
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.601.916	1.192.827
Stoklar	8	47.309.365	32.624.105
Peşin Ödenmiş Giderler	14	7.629.319	1.901.804
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	31.796	51.842
Diğer Dönen Varlıklar	14	3.841.092	2.081.775
Duran Varlıklar		50.793.554	73.081.981
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	37.743	34.666
Maddi Duran Varlıklar	9	47.368.355	63.385.510
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	493.941	1.513.732
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	2.856.265	3.308.904
Peşin Ödenmiş Giderler	14	37.250	4.839.169
TOPLAM VARLIKLAR		155.689.138	134.139.607

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HLB Saygın Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of HLB International

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Referansları	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		55.354.847	61.621.740
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	20.162.521	29.221.232
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	13.376.801	6.142.883
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	17.244.039	15.330.109
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	528.695	522.664
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	477.464	714.501
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	5.504.294
Ertelenmiş Gelirler	14	2.672.144	4.186.057
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		893.183	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.234.939	25.903.470
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	26.914.141	16.923.434
Ticari Borçlar	6	-	-
Diğer Borçlar	7	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	347.877	321.646
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	3.065.348	6.596.955
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	1.907.573	2.061.435
ÖZKAYNAKLAR		68.099.352	46.614.397
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		68.498.792	47.049.567
Ödenmiş Sermaye	15	40.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	1.865.909	1.865.909
Paylara İlişkin Primler	15	95.949	12.961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıplar	15	9.843.511	22.964.545
- Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	15	(10.239)	(9.034)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(6.927.400)	(4.231.141)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	591.388	379.054
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	15	(4.145.061)	(10.251.440)
Net Dönem Karı / (Zararı)	15	27.184.735	6.318.713
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	(399.440)	(435.170)
TOPLAM KAYNAKLAR		155.689.138	134.139.607

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HLB Saygın Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of HLB International

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	16	63.178.090	28.473.890	53.722.265	26.428.169
Satışların Maliyeti (-)	16	(46.800.789)	(22.804.810)	(41.207.049)	(19.879.340)
BRÜT KAR/(ZARAR)	16	16.377.301	5.669.080	12.515.216	6.548.829
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.664.459)	(1.656.367)	(3.107.160)	(1.778.220)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(5.871.137)	(2.902.328)	(6.204.560)	(3.158.187)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri		1.016.319	644.649	1.115.419	593.820
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)		(542.802)	(111.816)	(1.479.983)	(950.037)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		7.315.222	1.643.218	2.838.932	1.256.205
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	21.328.200	21.328.200	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(18.289)	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		28.625.133	22.971.418	2.838.932	1.256.205
Finansman Gelirleri	18	8.950.221	3.134.080	3.536.924	2.025.359
Finansman Giderler (-)	19	(9.259.076)	(2.658.318)	(4.778.685)	(2.092.608)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		28.316.278	23.447.180	1.597.171	1.188.956
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	20	(893.183)	(892.061)	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	(202.630)	562.415	531.023	333.268
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		27.220.465	23.117.534	2.128.194	1.522.224
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		27.220.465	23.117.534	2.128.194	1.522.224
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	35.730	115.685	(328.022)	(258.465)
Ana Ortaklık Payları	21	27.184.735	23.001.849	2.456.216	1.780.689
Pay Başına Kazanç	21	0,680	0,575	0,082	0,059
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	21	0,680	0,575	0,082	0,059

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HLB Saygın Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of HLB International

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2014
DÖNEM KARI/(ZARARI)	27.220.465	23.117.534	2.128.194	1.522.224
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(7.170.393)	(7.169.429)	(43.086)	(40.966)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(8.961.786)	(8.961.786)	(35.605)	(32.953)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(1.205)	-	(18.253)	(18.253)
Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden	-	-	-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
Ursulları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	1.792.598	1.792.357	10.772	10.240
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(2.696.259)	(5.632.554)	(69.570)	(185.395)
Yabancı Para Çevirim Farkları	(2.696.259)	(5.632.554)	(69.570)	(185.395)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden	-	-	-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
Ursulları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
Gelir/Giderleri	-	-	-	-
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(9.866.652)	(12.801.983)	(112.656)	(226.361)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	17.353.813	10.315.551	2.015.538	1.295.863
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	35.730	115.685	(328.022)	(258.465)
- Ana Ortaklık Payları	17.318.083	10.199.866	2.343.560	1.554.328

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

HLB Saygın Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of HLB International

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

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) Fonu	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diger		Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Birikmiş Diger		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkavnaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkavnaklar	
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanc/Kayıpları	Diger Kazanc/Kayıplar	Yabancı Para Cevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanc/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı						
Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem																
Acilis bakiyesi 01 Ocak 2014	30.000.000	1.865.909	(58.226)	12.961	15.795.116	-	179.497	-	379.054	(6.612.077)	(3.656.474)	37.905.760	(7.058)	37.898.702		
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.656.474)	3.656.474	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(18.253)	-	(35.605)	-	(69.570)	-	-	17.111	2.456.216	2.349.899	(328.022)	2.021.877		
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.979)	(19.979)		
Diger Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2014	30.000.000	1.865.909	(76.479)	12.961	15.759.511	-	109.927	-	379.054	(10.251.440)	2.456.216	40.255.659	(355.059)	39.900.600		
Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem																
Acilis bakiyesi 01 Ocak 2015	30.000.000	1.865.909	(9.034)	12.961	22.964.545	-	(4.231.141)	-	379.054	(10.251.440)	6.318.713	47.049.567	(435.170)	46.614.397		
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	212.334	6.106.379	(6.318.713)	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(1.205)	-	(13.121.034)	-	(2.696.259)	-	-	-	27.184.735	11.366.237	35.730	11.401.967		
Sermaye Artırımı	10.000.000	-	-	82.988	-	-	-	-	-	-	-	10.082.988	-	10.082.988		
Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diger Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2015	40.000.000	1.865.909	(10.239)	95.949	9.843.511	-	(6.927.400)	-	591.388	(4.145.061)	27.184.735	68.498.792	(399.440)	68.099.352		

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
	Referansları	Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem net karı/(zararı)	3	27.220.465	2.128.194
Dönem net kar / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları düzeltmeleri (+)	9, 10	2.616.872	1.363.619
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	15	(35.730)	328.022
Projelerde tamamlanma derecesi yöntemi ile ilgili düzeltmeler,net	-	(153.984)	-
Kıdem tazminatı karşılık gideri düzeltmeleri (+)	13	25.026	6.448
Kullanılmamış İzin Karşılığı Gideri (+)	-	-	175.375
Şüpheli alacak karşılık gideri (+)	6, 7	322.300	1.299.064
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	-	(120.114)	32.348
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	-	-	(453.686)
Vergi gelir/giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	1.095.813	(531.023)
Maddi duran varlık satış (kar)/zararları, net	17	(21.309.911)	-
Diğer	-	(392.904)	28.529
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		9.267.833	4.376.890
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artış/azalış	6, 7	(2.786.812)	(4.032.384)
Stoklardaki azalış/(artış)	8	(14.685.260)	(5.962.029)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	14	(5.727.515)	3.261.706
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalış	14	(1.759.317)	(398.922)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	6, 7	1.913.930	5.400.946
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	6.031	(770.334)
Diğer borçlardaki artış / (azalış)	7	(237.037)	(801.266)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış	-	-	(3.198)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış (+)	7	(5.504.294)	-
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	14	4.801.919	-
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış	14	(153.862)	(28.529)
Ertelemiş gelirlerdeki artış/azalış	14	(1.513.913)	1.540.037
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklardaki değişim	-	20.046	(113)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(16.358.251)	2.582.804
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	9, 10	(2.933.157)	(5.337.549)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	9, 10	22.688.200	190.797
Yabancı para çevrim farkı değişimi	15	(2.696.259)	355.952
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		17.058.784	(4.790.800)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	5	8.165.914	1.654.609
Sermaye artışı	15	10.000.000	-
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	15	35.730	(348.001)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		18.201.644	1.306.608
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		18.902.177	(901.388)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.313.379	3.576.242
	4		
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		20.215.556	2.674.854

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İÇİNDEKİLER

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	2
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	3
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
5. FİNANSAL BORÇLAR	21
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	24
8. STOKLAR	24
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	25
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
12. TAAHHÜTLER.....	29
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31
14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
15. ÖZKAYNAKLAR	33
16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER).....	35
18. FİNANSAL GELİRLER.....	36
19. FİNANSAL GİDERLER	36
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	36
21. PAY BAŞINA KAZANÇ	39
22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	46
25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	46
26. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	46

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“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 tasarımı, proje yönetimi, elektrik ve mekanik, taahhüt hizmetleri konularında faaliyet göstermektedir.

Grup’un yönetim merkezi İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39-41 Tuzla, İSTANBUL adresinde olup, şubesi bulunmamaktadır. 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 ve Katar’da irtibat ofisi bulunmaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 40.000.000 TL olan grup sermayesinin halka açıklık oranı % 66,2598’dir. Grup’un ana ortağı Kardeş ailesidir (Not 15).

Grup kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL dir.

Şirket hisse senetleri 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (BIST) işlem görmektedir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

30.06.2015

Şirketin İsmi

Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Gersan-R Zao/Rusya

Faaliyet Alanı

Elektromekanik
Elektrik Malzemeleri

31.12.2014

Şirketin İsmi

Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Gersan-R Zao/Rusya

Faaliyet Alanı

Elektromekanik
Elektrik Malzemeleri

Grup bünyesinde 30.06.2015 tarihinde sona eren ara dönem içinde ortalama 405 kişi (2014: 391 Kişi) istihdam edilmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 18.08.2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Ruble'dir. Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise TL'dir.

TMS 21 "Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri"ne göre konsolidasyonda Grup'un yabancı ülkelerdeki iştiraklerinin aktif ve pasifleri bilanço günündeki parite ile Türk Lirası'na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise dönemde gerçekleşen ortalama kur ile Türk Lirası'na çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	30.06.2015		31.12.2014	
	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması
RUS Rublesi	0,04838	0,04463	0,04024	0,05756

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Netleştirme / Mahsup

Özet Konsolide finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS 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. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS/TFRS’lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket’in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Bağlı Ortaklık 1 : *Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi*

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

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

Bağlı Ortaklık, Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39-41 Tuzla, İSTANBUL adresinde faaliyet göstermektedir.

30.06.2015 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>Nominal İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	1.000.000	700.000	70

Bağlı Ortaklık 2 : *Gersan-R Zao / Rusya*

Şirket, 11.08.2009 tarihinde, Gersan-R Zao / Rusya (“Bağlı Ortaklık”) sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 90’ini iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın söz konusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 90’dir.

Gersan-R Zao / Rusya, busbar, kablo taşıyıcı sistemleri üretimi konusunda faaliyet göstermektedir.

Bağlı Ortaklık, 236008 Russia, Kaliningrad, Leningradskaya Ulitsa 4 Deutsches adresinde faaliyet göstermektedir.

30.06.2015 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>Nominal İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Gersan-R Zao / Rusya	3.072.645	2.765.380	90

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Söz konusu bağlı ortaklığın bugüne kadar gerçekleştirdiği faaliyeti bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra ise fabrika binası için arsa tahsis edilmesine bağlı olarak üretim tesisi kurulması ve faaliyete geçmesi öngörülmektedir. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Grup söz konusu şirkete %90 oranında iştirak etmiş olup, herhangi bir sermaye taahhüt ödemesi yapmamıştır. Bağlı ortaklığın adresi; Ibn ABD Street Zone: 56 Aln Khalid Area Salwa Road Doha, The State Of Qatar’dır.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket’in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra “Azınlık Payları” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların 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 ortaklıkların 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 ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra “Azınlık Payları” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un ara dönem finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin özet konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları yukarıda özetlenen ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Not 16).

Grup tarafından işlemin karşı taraflarıyla aşağıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıldıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırımı bağlanmış hakları,
- (b) Hizmet bedeli,
- (c) Ödeme şekli ve koşulları.

Ancak daha önce muhasebeleştirilmiş olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar başlangıçta kayda alınmış hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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 giderler içinde sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerinin 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 gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 8).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında “ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılmaktadır.

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 14).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 14).

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya 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 9).

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklarda raporlanan 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.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

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. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir (Not 5).

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup’un konsolide 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 çevirmektedir. 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 çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu 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,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları Not 23’de açıklanmaktadır) 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.

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

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

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.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 21).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile konsolide finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,

- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 25).

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 ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Koşullu 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 değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. 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 konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Grupta 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 konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

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 (Not 11).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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;

iii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

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

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

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

vii) 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

viii) 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 22).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Grup'un bağlı ortaklığı olan Gersan R-Zao, Rusya'da teşvikli bölgede faaliyet gösterdiğinden dolayı 6 yıl vergi muafiyeti ve bunun yanında ikinci 6 yıl ödenecek verginin % 50'sini oranında vergi istisnası bulunmakta olduğundan dolayı geçici farklar için herhangi bir ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not 13).

Nakit Akışının Raporlanması

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 akım tablolarını düzenlemektedir. Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, 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.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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 gerçekleştirildikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim muhasebesi açısından Grup elektrik malzemeleri ve elektromekanik taahhüt olmak üzere iki faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, aşağıda belirtilen bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturmaktadır.

30.06.2015

30.06.2015	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Satışlar	64.754.406	2.119.686	(3.696.002)	63.178.090
Satışların Maliyeti (-)	(48.643.497)	(1.853.294)	3.696.002	(46.800.789)
Brüt Kar	16.110.909	266.392	-	16.377.301
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.871.137)	-	-	(5.871.137)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.345.368)	(338.739)	19.648	(3.664.459)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.028.966	7.001	(19.648)	1.016.319
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(540.769)	(2.033)	-	(542.802)
Faaliyet Karı/Zararı	7.382.601	(67.379)	-	7.315.222
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21.328.200	-	-	21.328.200
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(18.289)	-	-	(18.289)
Finansal Gelirler	8.917.539	32.682	-	8.950.221
Finansal Giderler (-)	(9.232.026)	(27.050)	-	(9.259.076)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	28.378.025	(61.747)	-	28.316.278
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(893.183)	-	-	(893.183)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(245.352)	42.722	-	(202.630)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	27.239.490	(19.025)	-	27.220.465
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.886.618	2.950	-	2.889.568
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43.589	-	-	43.589
Toplam Yatırım Harcamaları	2.930.207	2.950	-	2.933.157
Amortisman Giderleri	(2.551.739)	(1.760)	-	(2.553.499)
İtfa Payları	(63.373)	-	-	(63.373)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	196.207.143	6.802.621	(47.320.626)	155.689.138
- Kaynaklar Toplamı	196.207.143	6.802.621	(47.320.626)	155.689.138
Coğrafi Bölümler				
30.06.2015	Türkiye	Rusya	Eliminasyonlar	Toplam
Net Satışlar	63.286.027	3.588.065	(3.696.002)	63.178.090
Bölgelere Göre Varlıklar	172.774.181	30.235.583	(47.320.626)	155.689.138
Yatırım Harcamaları	1.044.961	1.888.196	-	2.933.157

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.6.2014	Elektrik Malzemeleri	30.6.2014 Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	59.146.025	2.443.595	(7.867.355)	53.722.265
Satışların Maliyeti (-)	(45.645.815)	(2.224.486)	6.663.252	(41.207.049)
Brüt Kar	13.500.210	219.109	(1.204.103)	12.515.216
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.139.745)	(64.815)	-	(6.204.560)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.870.045)	(259.015)	21.900	(3.107.160)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.127.146	10.173	(21.900)	1.115.419
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(389.822)	(1.090.161)	-	(1.479.983)
Faaliyet Karı/Zararı	5.227.744	(1.184.709)	(1.204.103)	2.838.932
Finansal Gelirler	3.513.784	23.140	-	3.536.924
Finansal Giderler (-)	(4.678.307)	(11.072)	(89.306)	(4.778.685)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	4.063.221	(1.172.641)	(1.293.409)	1.597.171
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	450.257	257.671	(176.905)	531.023
NET DÖNEM KARI/ZARARI	4.513.478	(914.970)	(1.470.314)	2.128.194
Yatırım Harcamaları (giderleri)	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	5.412.135	-	(710.463)	4.701.672
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	635.877	-	-	635.877
Toplam Yatırım Harcamaları	6.048.012	-	(710.463)	5.337.549
Amortisman Giderleri	1.288.121	5.353	-	1.293.474
İtfa Payları	70.145	-	-	70.145
<u>Diğer Bilgiler</u>				
- Varlıklar Toplamı	147.370.785	5.543.528	(31.312.535)	121.601.778
- Kaynaklar Toplamı	147.370.785	5.543.528	(31.312.535)	121.601.778
<u>Coğrafi Bölümler</u>				
30.6.2014	<u>Türkiye</u>	<u>Rusya Federasyonu</u>	<u>Toplam</u> <u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Net Satışlar	59.076.010	2.513.610	(7.867.355)	53.722.265
Bölümlere Göre Varlıklar	129.603.563	23.310.750	(31.312.535)	121.601.778
Yatırım Harcamaları	6.048.012	-	(710.463)	5.337.549

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kasa	26.603	9.978
Banka	-	-
- Vadeli Mevduat	-	-
- Vadesiz Mevduat	20.188.953	1.303.401
Vadesiz çekler	-	-
Toplam	<u>20.215.556</u>	<u>1.313.379</u>

Grup’un 30.06.2015 tarihi itibarıyla banka hesaplarında 4.769.258 USD blokaaj mevduat bulunmaktadır. (31.12.2014 : Bulunmamaktadır)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

		<u>30.06.2015</u>		<u>31.12.2014</u>
<u>Banka Kredileri</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	1,40-14,00	1.208.258	1,40-14,00	2.518.202
USD Krediler	2,88 -5,55	10.820.990	1,12 -6,25	26.305.897
EUR Krediler	1,69-4,55	8.133.273	1,69-3,10	-
Faiz Tahakkuku		-		397.133
Toplam		<u>20.162.521</u>		<u>29.221.232</u>

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	30.06.2015	31.12.2014
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13.376.801	6.142.883
Toplam	13.376.801	6.142.883

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	Ortalama Faiz	30.06.2015	Ortalama Faiz	31.12.2014
	Oranı (%)	TL Tutarı	Oranı (%)	TL Tutarı
Banka Kredileri				
TL Krediler	6,25	773.334	6,25	5.091.675
USD Krediler	2,88 -5,55	11.210.021		-
EUR Krediler	1,69-4,55	14.930.787	1,69-3,10	11.831.759
Toplam		26.914.142		16.923.434

Uzun vadeli kredilerin vadeleri 2016-2018 yılları arasındadır.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

<u>Ticari Alacaklar</u>	30.06.2015	31.12.2014
Alıcılar (*)	24.093.131	21.305.078
Alacak Senetleri (**)	360.015	632.430
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(186.606)	(45.614)
Şüpheli Ticari Alacaklar	6.727.088	6.123.187
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (***)	(6.727.088)	(6.123.187)
Toplamı	24.266.540	21.891.894

30.06.2015 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 10,19'dur. (2014: %11)

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	30.06.2015	31.12.2014
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	12.406.398	12.940.121
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Alacaklar	10.050.583	788.991
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.636.150	7.575.967
Toplam	24.093.131	21.305.078

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar: (devamı)

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	360.015	632.430
Vadesi 1 Yıla Kadar Olan Alacak Senetleri	-	-
Toplam	360.015	632.430

(***) Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2014</u>
Dönem Başı	6.123.187	4.847.845
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	603.901	1.299.064
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	(337.268)
Dönem Sonu	6.727.088	5.809.641

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar:

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Satıcılar (*)	14.492.371	12.650.896
Borç Senetleri (**)	167.896	-
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(66.492)	(61.359)
Diğer Ticari Borçlar	2.650.264	2.740.572
Toplam	17.244.039	15.330.109

30.06.2015 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gideri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 10,19'dur.

(*) Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	9.070.043	8.596.855
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	3.892.659	742.787
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	1.529.669	3.311.254
Toplam	14.492.371	12.650.896

(**) Borç Senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	167.896	-
Toplam	167.896	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.601.916	1.192.827
Toplam	1.601.916	1.192.827

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	37.743	34.666
Toplam	37.743	34.666

<u>Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Diğer Çeşitli Borçlar	-	46.336
Ödenecek Vergi ve Fonlar	187.162	374.617
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	290.302	293.548
Toplam	477.464	714.501

<u>Kısa Vadeli İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yüksel Kardeş (Not 22)	-	5.504.294
Toplam	-	5.504.294

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

8. STOKLAR

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
İlk Madde ve Malzeme	24.274.591	15.190.133
Yarı Mamul	3.089.914	1.470.252
Mamuller	9.336.904	7.919.896
Ticari Mallar	10.525.015	7.968.983
Diğer Stoklar	82.941	74.841
Toplam	47.309.365	32.624.105

Grup'un 30 Haziran 2015 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen Stok'u bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Malivet Bedeli</u>	<u>1.1.2015</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Çevrim Farkları</u>	<u>Transfer</u>	<u>Değer Artışı</u>	<u>30.6.2015</u>
Arsalar (*)	18.075.912	-	(17.768.000)	53.102	-	-	361.014
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	705.390	22.530	-	-	-	-	727.920
Binalar	33.588.863	-	-	1.020.567	(3.159.110)	-	31.450.320
Tesis, Makine ve Cihazlar	19.918.388	552.779	-	131.784	3.159.110	-	23.762.062
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-	-
-Satınalmımlar	635.468	33.050	(96.845)	-	-	-	571.673
-Finansal Kiralama	103.903	-	(47.950)	-	-	-	55.953
Demirbaşlar	1.512.826	81.304	-	10.705	-	-	1.604.834
Özel Maliyetler	769.292	-	-	(10.187)	-	-	759.105
Yapılmakta Olan Yatırımlar	407.461	2.199.905	-	-	-	-	2.607.366
Toplam	75.717.503	2.889.568	(17.912.795)	1.205.971	-	-	61.900.246
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>							
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(154.674)	(26.997)	-	-	-	-	(181.671)
Binalar	(1.986.656)	(834.547)	-	62.451	-	-	(2.758.753)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(7.862.060)	(1.566.195)	-	169.699	-	-	(9.258.556)
Taşıtlar	-	(3.412)	-	-	-	-	(3.412)
-Satınalmımlar	(444.749)	(27.691)	73.499	-	-	-	(398.941)
-Finansal Kiralama	(103.903)	-	47.950	-	-	-	(55.953)
Demirbaşlar	(1.116.012)	(77.566)	-	-	-	-	(1.193.578)
Özel Maliyetler	(663.938)	(17.091)	-	-	-	-	(681.029)
Toplam	(12.331.992)	(2.553.499)	121.449	232.150	-	-	(14.531.892)
Maddi Duran Varlıklar, net	63.385.510						47.368.355

(*) Grup'un aktifinde kayıtlı İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Aydınli Köyü 7230 Ada 10 Parsel sayılı 16.079,27 m2 arsa vasıflı Tuzla Mermereiler Organize Sanayi Bölgesinde bulunan arsayı 8.500 000 USD satmıştır. Bu satış sonucu oluşan satış karı 21.328.200 TL'dir. (Not 17)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>1.1.2014</u>			<u>Çevrim</u>	<u>Değer</u>	<u>30.6.2014</u>
<u>Malivet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Farkları</u>	<u>Artışı</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Arsalar	13.090.400	-	-	(8.824)	-	13.081.576
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	703.391	1.999	-	-	-	705.390
Binalar	24.855.552	4.078.047	-	(153.829)	-	28.779.770
Tesis, Makine ve Cihazlar	19.861.161	205.450	(516.178)	(106.259)	-	19.444.174
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-
-Satınalmımlar	605.137	2.750	(1.749)	(1.001)	-	605.137
-Finansal Kiralama	103.903	-	-	-	-	103.903
Demirbaşlar	1.450.779	53.588	(80.420)	(3.446)	-	1.420.501
Özel Maliyetler	774.871	15.766	(24.336)	-	-	766.301
Yapılmakta Olan Yatırımlar	287.167	344.072	(2.215)	-	-	629.024
Toplam	61.732.361	4.701.672	(624.898)	(273.359)	-	65.535.776
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>						
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(103.653)	(26.167)	-	1.520	-	(128.300)
Binalar	(944.431)	(301.217)	-	8.880	-	(1.236.768)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(6.653.305)	(828.650)	541.946	19.030	-	(6.920.979)
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-
-Satınalmımlar	(362.444)	(49.455)	28.995	101	-	(382.803)
-Finansal Kiralama	(103.903)	-	-	-	-	(103.903)
Demirbaşlar	(1.015.988)	(63.891)	24.300	925	-	(1.054.654)
Özel Maliyetler	(616.670)	(24.094)	-	-	-	(640.764)
Toplam	(9.800.394)	(1.293.474)	595.241	30.456	-	(10.468.171)
Maddi Duran Varlıklar, net	51.931.967					55.067.605

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30.06.2015

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık giriş tutarı 689.663 TL’dir. (30 Haziran 2014 – 4.357.600 TL’dir.)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde yapılmakta olan yatırımlarla ilgili alımları 2.199.905 TL’dir. (30 Haziran 2014 – 344.072 TL)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren aylık aylık ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi duran varlıkların satış değeri 17.912.795 TL’dir. (30 Haziran 2014: 624.898 TL’dir.)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Binalar	20 - 50
Makine ve teçhizat	3 - 20
Taşıtlar (Finansal Kiralama)	4 - 5
Taşıtlar	4 - 5
Demirbaşlar	3 - 20
Özel Maliyetler	3 - 10

30.06.2015 tarihi itibarıyla binalar üzerinde 23.700.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

30.06.2015 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 67.630.685 TL’dir.

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.1.2015			30.6.2015
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	337.678	41.854	-	379.532
Ar-Ge Giderleri (Teknik Bilgi)	1.167.759	-	(1.077.170)	90.590
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	593.479	1.735	-	595.214
Toplam	2.098.916	43.589	(1.077.170)	1.065.335
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Haklar	(207.352)	(25.278)	-	(232.630)
Ar-Ge Giderleri (Teknik Bilgi)	(84.944)	-	77.162	(7.782)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(292.886)	(38.095)	-	(330.981)
Toplam	(585.182)	(63.373)	77.162	(571.393)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.513.734			493.941

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1.1.2014			30.6.2014
Maliyet Bedeli	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkış	Kapanış Bakiyesi
Haklar	284.189	41.240	-	325.429
Ar-Ge Giderleri (Teknik Bilgi)	123.419	539.784	-	663.204
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	572.503	54.853	-	627.356
Toplam	980.111	635.877	-	1.615.989
Birikmiş İtfa Payları (-)				
Haklar	(158.930)	(22.232)	-	(181.162)
Ar-Ge Giderleri (Teknik Bilgi)	(7.171)	(7.266)	-	(14.437)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(215.036)	(40.647)	-	(255.683)
Toplam	(381.137)	(70.145)	-	(451.282)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	598.974			1.164.707

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlık alımı tutarı 43.589 TL'dir. (30 Haziran 2014 – 635.877 TL)

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Haklar	3 - 15
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (Teknik Bilgi)	15
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 - 15

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

	30.06.2015	31.12.2014
Tazminat Dava Karşılığı (*)	1.907.573	2.061.435
Diğer Dava Karşılığı	-	-
Toplam	1.907.573	2.061.435

(*) Karşı tarafı Graziadio C.S.P.A. firması olan ihtilaf konusu ile ilgili olarak, hukuksal süreç Grup lehine sonuçlanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

12. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>30.06.2015</u>		
		<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	52.240.587	1.721.873	4.389.536	34.524.645
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	52.240.587	1.721.873	4.389.536	34.524.645

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. TAAHHÜTLER (devamı)

<u>Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>31.12.2014</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	106.050.223	11.514.435	5.151.627	64.818.205
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	106.050.223	11.514.435	5.151.627	64.818.205

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin grup'un özkaynaklarına oran 30.06.2015 tarihi itibariyle %0'dır (31.12.2014 tarihi itibariyle %0).

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle toplam dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>30.06.2015</u>				<u>31.12.2014</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	28.540.587	1.721.873	4.389.536	10.824.645	29.461.223	1.514.435	5.151.627	11.418.205
Rehinler	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotekler (*)	23.700.000	-	-	23.700.000	76.589.000	10.000.000	-	53.400.000
Toplam	52.240.587	1.721.873	4.389.536	34.524.645	106.050.223	11.514.435	5.151.627	64.818.205

(*) Grup'un aktifinde kayıtlı arsanın satışından dolayı ipotek tutarı azalmıştır. (Not 17)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar: Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	347.877	321.646

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.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31.12.2014: 3.438 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	321.646	371.295
İşten Ayrılmalar Nedeniyle İptal Edilen Karşılık Tutarı (-)	-	(119.723)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	25.026	20.882
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	1.205	49.192
Dönem Sonu	<u>347.877</u>	<u>321.646</u>

Hizmet maliyeti ve faiz maliyeti toplamı, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Peşin Odenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Sipariş Avansları	7.381.331	1.740.859
Gelecek Aylara Ait Giderler	247.988	160.945
Toplam	7.629.319	1.901.804

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Devreden KDV	454.041	542.274
Diğer KDV	1.402.045	748.047
İş Avansları	1.985.006	791.454
Toplam	3.841.092	2.081.775

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Avanslar	37.250	4.839.169
Toplam	37.250	4.839.169

<u>Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Alınan Avanslar	2.633.360	4.143.586
Diğer	38.784	42.471
Toplam	2.672.144	4.186.057

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

<u>Sermayedarlar</u>	<u>30.06.2015</u>		<u>31.12.2014</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>
Yüksel Kardeş	49,86	19.943.045	49,86	14.685.878
Diğer (Halka Açık Kısım Dahil)	50,14	20.056.955	50,14	15.314.122
Ödenmiş Sermaye	100,00	40.000.000	100,00	30.000.000

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

Grup kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

Sermaye düzeltmesi farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Grup'un ödenmiş sermayesi, tarihi değerle 40.000.000 TL'dir. (31.12.2014: 30.000.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 40.000.000 adet paya bölünmüştür. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Grup sermayesini 30.000.000 TL'den artırım yaparak 40.000.000 TL'sına çıkarmıştır. Artırılan kısım 14.04.2015 tarihli ve 8800 no'lu ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

b) Sermaye Düzeltme Farkları

Finansal tablolarda tüm öz kaynak kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmek zorundadır. TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar ise ilgili bulunduğu kalemlerle ilişkilendirilir. İlişik konsolide finansal tablolarda sermaye düzeltme farklarının tamamı ödenmiş sermayeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farklarından oluşmaktadır. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Sermaye Düzeltme Farkları	1.865.909	1.865.909
Toplam	<u>1.865.909</u>	<u>1.865.909</u>

c) Hisse Senedi İhraç Primleri

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	95.949	12.961
Toplam	<u>95.949</u>	<u>12.961</u>

d) Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(10.239)	(9.034)
Toplam	<u>(10.239)</u>	<u>(9.034)</u>

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Değer Artış Fonları

	30.06.2015	31.12.2014
Duran Varlık Değer Artış Fonu (*)	9.843.511	22.964.545
Toplam	9.843.511	22.964.545

(*) Tuzla Mermerciler Organize Sanayi Bölgesinde bulunan arsanın satışından dolayı değer artış fonu 13.126.400 TL tutarında değer artış fonu azalmıştır.

f) Yabancı Para Çevrim Farkları

	30.06.2015	31.12.2014
Yabancı Para Çevrim Farkları	(6.927.400)	(4.231.141)
Toplam	(6.927.400)	(4.231.141)

g) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2015	31.12.2014
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	591.388	379.054
Toplam	591.388	379.054

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

h) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.06.2015	31.12.2014
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(4.145.061)	(10.251.440)
Toplam	(4.145.061)	(10.251.440)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

i) Azınlık Payları

Grup’un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01.-30.06.2015</u>	<u>01.01.-31.12.2014</u>
1 Ocak Bakiyesi	(435.170)	(7.058)
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	(165.522)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	35.730	(262.590)
Dönem Sonu	<u>(399.440)</u>	<u>(435.170)</u>

16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>Satış Gelirleri (net)</u>	<u>01.01.-30.06.2015</u>	<u>01.04.-30.06.2015</u>	<u>01.01.-30.06.2014</u>	<u>01.04.-30.06.2014</u>
Yurt İçi Satış Gelirleri	32.045.998	16.064.971	32.274.911	15.282.277
Yurtdışı Satış Gelirleri	31.466.890	12.694.094	21.491.673	11.195.817
Diğer Gelirler	-	-	169.554	-
Toplam Gelirler	<u>63.512.888</u>	<u>28.759.065</u>	<u>53.936.138</u>	<u>26.478.094</u>
Satıştan İadeler (-)	(316.009)	(273.799)	(174.998)	(20.461)
Diğer İndirimler (-)	(18.789)	(11.376)	(38.875)	(29.464)
Satış Gelirleri, net	<u>63.178.090</u>	<u>28.473.890</u>	<u>53.722.265</u>	<u>26.428.169</u>

17.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /(GİDERLER)

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01.-30.06.2015</u>	<u>01.04.-30.06.2015</u>	<u>01.01.-30.06.2014</u>	<u>01.04.-30.06.2014</u>
Maddi Duran Varlık Satış Karı	21.328.200	21.328.200	-	-
Toplam	<u>21.328.200</u>	<u>21.328.200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)</u>	<u>01.01.-30.06.2015</u>	<u>01.04.-30.06.2015</u>	<u>01.01.-30.06.2014</u>	<u>01.04.-30.06.2014</u>
Maddi Duran Varlık Satış Zararı (-)	18.289	-	-	-
Toplam	<u>18.289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Grup, aktifinde kayıtlı İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Aydınli Köyü 7230 Ada 10 Parsel sayılı 16.079,27 m2 arsa vasıflı Tuzla Mermerciler Organize Sanayi Bölgesinde bulunan arsasını 8.500 000 USD tutarında satmıştır.Bu tutarda arsanın elde etme maliyet tutarı olan 1.360.000 TL tutarın düşmesi sonucu kalan 21.328.200 TL kar oluşmuştur. Bu karda gayrimenkul satış kazancı istisnasından yararlanacağından dolayı %75’i vergiden istisnadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Faiz Gelirleri	4.392	3.721	1.371	623
Kur Farkı Gelirleri	8.945.829	3.130.359	3.535.553	2.024.736
Toplam	8.950.221	3.134.080	3.536.924	2.025.359

19. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Kur Farkı Giderleri	(7.735.292)	(1.861.897)	(3.564.238)	(1.494.174)
Banka Faiz Komisyon Gide	(1.322.925)	(711.840)	(1.069.839)	(532.675)
Teminat Mektubu Giderleri	(200.859)	(84.580)	(144.608)	(65.759)
Toplam	(9.259.076)	(2.658.317)	(4.778.685)	(2.092.608)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(893.183)	(892.061)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(202.630)	562.415	531.023	333.268
Toplam	(1.095.813)	(329.646)	531.023	333.268

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2015 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12.2014: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin TFRS’ye göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir. (2014: %20)

Grup’un bağlı ortaklığı olan Gersan R-Zao, Rusya’da teşvikli bölgede faaliyet gösterdiğinden dolayı 6 yıl vergi muafiyeti ve bunun yanında ikinci 6 yıl ödenecek verginin % 50’sini oranında vergi istisnası bulunmakta olduğundan dolayı geçici farklar için herhangi bir ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>31.12.2014</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	347.877	321.646	69.574	64.328
Kullanılmamış İzin Karşılığı	-	-	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı Düzeltmesi	4.064.140	3.825.812	812.828	765.162
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	-	-	-	-
Yıllara Sari Gider Düzeltmesi ve iptali	634.459	480.475	126.892	96.094
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	186.606	165.535	37.321	33.107
Önceki Dönem Reeskont Geliri İptali	-	-	-	-
Kur Farkı Gideri	153.862	74.071	30.773	14.815
Kullanılmamış Mali Zararlar	514.082	11.676.984	102.817	2.335.396
Yatırım İndirimi Tutarı	8.380.298	-	1.676.061	-
Toplam	14.281.324	16.544.523	2.856.265	3.308.904
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Arsanın ve Bina Değerlemesi	(12.370.300)	(28.778.300)	(2.474.061)	(5.755.661)
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.409.465)	(3.510.659)	(481.893)	(702.132)
Yıllara Sari Gelir Düzeltmesi ve iptali	(480.475)	(634.459)	(96.095)	(126.892)
Reeskont Geliri	(66.492)	(61.359)	(13.298)	(12.272)
Önceki Dönem Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri İptali	-	-	-	-
Banka Faiz Geliri	-	-	-	-
Diğer Geçici Farklar	-	-	-	-
Toplam	(15.326.732)	(32.984.777)	(3.065.348)	(6.596.955)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(1.045.408)	(16.440.254)	(209.084)	(3.288.051)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)				3.078.967
Arsanın Satışından Dolayı Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü İptali (*)				(3.281.600)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)				(202.633)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

(*) Arsanın yeniden değerlemesi sonucu oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü, arsanın satışından dolayı ertelenmiş vergi kayıtlarda çıkarılmıştır. (Not: 10, 17)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>01.01-30.06.2015</u>	<u>01.01-30.06.2014</u>
Dönem Başı	(3.288.051)	(1.921.112)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(202.633)	531.023
Değer Artış Fonuna Alacak Kaydedilen	3.281.600	8.588
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp Fonu	(1)	-
Dönem Sonu	(209.085)	(1.381.501)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01-30.06.2015</u>	<u>01.01-30.06.2014</u>
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	27.184.735	2.456.216
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	40.000.000	30.000.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,680	0,082
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,680	0,082

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

<u>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</u>	<u>30.6.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yüksel Kardeş	-	5.504.294
Toplam	-	5.504.294

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar

	<u>01.01.-30.06.2015</u>	<u>01.01.-30.06.2014</u>
Kilit personele sağlanan kısa vadeli faydalar	428.436	427.316
Toplam	428.436	427.316

İlişkili taraflarla ilgili olarak verilen teminat bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup’un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, bir önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.06.2015	31.12.2014
Toplam Borçlar	87.589.786	87.525.210
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(20.215.556)	(1.313.379)
Net Borç	67.374.230	86.211.831
Toplam Özkaynak	68.099.352	46.614.397
Borç/ Özsermaye Oranı	0,99	1,85

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

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, bir önceki dönemde olduğu gibi, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup’un türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi Riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	Diğer	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (1)	-	24.266.540	-	1.601.916	20.188.953	26.603	46.084.012
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	24.266.540	-	1.601.916	20.188.953	26.603	46.084.012
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.727.088	-	-	-	-	6.727.088
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.727.088)	-	-	-	-	(6.727.088)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	Diğer	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (1)	-	21.891.894	-	1.192.827	1.303.401	9.978	24.398.100
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	21.891.894	-	1.192.827	1.303.401	9.978	24.398.100
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.123.187	-	-	-	-	6.123.187
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.123.187)	-	-	-	-	(6.123.187)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Kredi Riski (devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramış Varlıklar:

Cari Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	217.530	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	6.509.558	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Önceki Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	217.530	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.905.657	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup yönetimi, bir önceki dönemde olduğu gibi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet bulundurarak ve yeterli kredi imkanları yoluyla, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Grup likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

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.

Grup, yurtdışı alımlarının bulunması ve kredi borçlarının bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, önceki yıllarda olduğu gibi Grup yönetimince takip edilmekte ve Grup'un döviz pozisyonu ve kur değişimlerinin finansal etkileri takip edilmektedir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	20.086.414	6.904.329	516.167	-	13.687.451	5.157.891	612.195	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	19.918.161	7.006.863	367.388	-	743.787	311.287	7.768	9
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	285.587	10.281	86.503	-	267.839	10.281	86.503	-
3. Diğer	3.178.794	1.089.340	84.669	-	2.928.661	1.226.158	30.248	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	43.468.956	15.010.813	1.054.728	-	17.627.737	6.705.618	736.714	9
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	285.587	10.281	86.503	-	267.839	10.281	86.503	-
6. Duran Varlıklar	285.587	10.281	86.503	-	267.839	10.281	86.503	-
7. Toplam Varlıklar (4+6)	43.754.543	15.021.094	1.141.231	-	17.895.577	6.715.898	823.217	9
8. Ticari Borçlar	3.317.305	1.195.419	35.561	-	1.950.077	804.596	29.886	-
9. Finansal Yükümlülükler	19.292.016	5.983.172	1.079.545	-	30.343.042	13.085.101	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.540.857	571.656	1.750	-	2.462.279	864.944	161.861	-
11. Kısa Vadeli Yükümlükler (8+9+10)	24.150.179	7.750.248	1.116.857	-	34.755.398	14.754.642	191.747	-
12. Finansal Yükümlülükler	38.178.620	9.860.046	3.920.455	-	17.148.574	-	6.079.545	-
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler	38.178.620	9.860.046	3.920.455	-	17.148.574	-	6.079.545	-
14. Toplam Yükümlülükler (11+13)	62.328.798	17.610.294	5.037.310	-	51.903.971	14.754.642	6.271.292	-
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (7-14)	(18.574.255)	(2.589.200)	(3.896.079)	-	(34.008.394)	(8.038.743)	(5.448.075)	9
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(20.783.366)	(3.127.445)	(4.152.005)	-	(35.010.455)	(8.420.519)	(5.489.469)	9
17. İhracat	31.098.224	11.576.601	-	-	44.470.388	19.177.363	-	-
18. İthalat	9.377.807	3.488.011	2.670	-	11.732.969	5.041.449	15.015	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(695.537)	695.537	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(695.537)	695.537	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.161.889)	1.161.889	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.161.889)	1.161.889	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.857.426)	1.857.426	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.864.104)	1.864.104	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.864.104)	1.864.104	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.536.738)	1.536.738	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.536.738)	1.536.738	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	3	(3)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(3.400.839)	3.400.839	-	-

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Yabancı Para Riski (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların ve finansal borçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında veya ödemelerinde dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket imzaladığı kredi sözleşmeleri nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup’un kullandığı banka kredilerine bağlı olarak 2015 ve 2014 yıllarında değişken faizli yükümlülükleri de bulunmaktadır.

Fiyat Riski

Grup’un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Grup yönetimi finansal araçların gerçeğe uygun değerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 10.07.2015 tarihili Yönetim Kurulu Karar ile 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 40.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 10.000.000 TL’si tahsisli artırılarak 50.000.000 Türk Lirası’na çıkarılması yönünde karar almıştır..

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

Bulunmamaktadır.