



GERSAN ELEKTRİK TİC. ve SAN. A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
1 Ocak - 31 Aralık 2012 Dönemi

yön gösteriyoruz...

4 kıtaya ihraç ediyoruz...

Fransa, İtalya, Hollanda, Yunanistan, Bulgaristan, Rusya, Kazakistan, Azerbeycan, Hindistan, Sri-Lanka, Dubai, Katar, Cezayir, Kuveyt, Mısır, İsrail, Malta, Fas, Kolombia, Vietnam, Şili, Arjantin, Libya, Suudi Arabistan, Umman...



since
1980

Web: www.gersan.com.tr
E-mail: info@gersan.com.tr

Tel: 0216 593 00 50
Fax: 0216 593 00 60



13

Faaliyet Konusu
&
Ortaklık Yapısı

14

Geçmişten
Günümüze

18

Finansal
Bilgiler

İçindekiler	Sayfa
Başkanın Mesajı	1
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler	2-3
Misyon, Vizyon ve Stratejimiz	4
İşletmenin Performansını Güçlendirmek için Uyguladığı Yatırım Politikası	5
Ar-Ge Süreçleri	5-6
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	7
Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşme Yapılan Değişiklikleri ve Kar Dağıtımları	8-11
Yararlanılan Teşvikler	12
Büyüyen Yapı İçerisinde İştirakler	12
Sektörel Gelişmeler ve Sektördeki Yerimiz	13
Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar için Faydalı Olacak Diğer Hususlar	13
Risk Yönetimi & İç Kontrol Mekanizması	13
Personel & İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları & Çalışanlara Sağlanan Haklar	13
Süreçlere Değer Katan Toplam Kalite Yöntemi	14
Kalite Belgelerimiz	15
Faaliyet Konusu ve Ortaklık Yapısı	16
İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması	17
Organizasyon Yapısı	18
Ortaklığın Tarihsel ve Geçmişten Günümüze Ürünlerimiz	19-20
Yapılan Yatırımlar ve Önemli Edinimler	21
2013 Yılı Hedefleri	21
2010-2011-2012 Dönemi Değerlendirmesi	22
Finansal Bilgiler	23-24
Temel Finansal Rasyolar	25
İrtibat Bilgilerimiz	26-27

Yönetim Kurulu Başkanının Değerlendirmesi



Dünya krizinin ve küreselleşmenin olumsuz etkisi devam ederken, Değerlendirme Şirketleri tarafından notumuzun yükselmesi ülkemiz adına sevindirici olmuştur. Bu durum ülkemizde yatırım yapılabilir ortamı yaratmıştır. Ayrıca ülkemizde barış rüzgarlarının esmesi, bulunduğumuz coğrafyada özürle birlikte lider ülke durumuna gelmemiz arap baharı ile birlikte modern ülke haline gelmemiz bizi 2023 projesinde hedefimize kilitlemiştir.

Yaşanan bu dünya krizi ve Arap Ülkelerindeki Domino etkisi tesadüf müdür, ya da bizlerin sürekli kriz ortamında büyümemizin verdiği alışkanlık ve temkinli olma iç güdüsü müdür, ya da 2001 krizi gibi bir krizden sonra alınan radikal kararların bir sonucu mudur bilinmez ama, işsizlik ve kısmen cari açık pozisyonumuzun dışında çok ciddi bir sıkıntı ile karşı karşıya kalmadığımız görülmektedir.

Buna bir de özellikle Avrupa ülkelerinde ki ekonomilerin yüksek borçluluk oranları, Yunanistan, İtalya ve İspanya'daki ekonomik durgunluk ve temerrüde düşme riskiyle karşı karşıya gelmesi sonrasında kriz daha da ön plana çıkmış ve konuşulmaya devam etmiştir. Avrupa'nın güçlü ekonomilerinin liderleri sorunun çözümünde ortak bir anlayışla çözüm bulma konusunda güçlükler yaşamış ve bu durum yüksek borç yükü altındaki Avrupa ülkelerinin ve nihayetinde Avrupa'nın ekonomik birliğinin geleceği konusundaki kaygıları arttırmıştır.

Firmamız özeline baktığımız zaman özellikle dünya markası olma yolunda gerekli çalışmaları yapmış gerek ülkemizde gerekse de dünyada rüştünü ispat etmiş olan ürün kalitesinin avantajını da arkasına alarak, krizi fırsata çevirebileceği öngörüsü ile Zonguldak Çaycuma'da ki yatırımını tamamlamış ve üretime başlamıştır. Ayrıca Rusya'da bir firma, Katar'da bir firma kurarak pazarlama faaliyetlerini arttırmıştır. 2012 yılı sonu 2013 yılı başı itibari ile Rusya fabrikamızda her türlü bürokratik engeller aşıllıp üretime başlanacaktır. Böylece gerek Avrupa'nın gerekse de tüm dünyanın krizi ve Arap Ülkelerinin yapılanmasının geçeceği, geçme zorunda olacağı döneme çok daha güçlü ve hazır olarak pazardaki yerini almış bulunmaktayız. Bu gerçekleştirilirken her zaman olduğu gibi ürün kalitemiz, ar-ge çalışmalarımız, yenilikçi yapımız ve müşteri memnuniyet ilkimizden asla taviz verilmemekte ve bu prensibe sadık kalınmaktadır.

Bizler, Gersan A.Ş. Yönetimi ve Çalışanları olarak her zaman olduğu gibi bir önceki yıla göre daha fazla büyüme, karlılık oranımızı arttırma, kurumsallaşma çalışmalarına hız verme, pazarlama tekniklerinin geliştirilmesi ve yeni yatırımın hayata geçmesi ile dar boğazı aşma konusunda gayretlerimizi göstereceğiz. 32'inci yılımızı geride bırakırken her zaman yanımızda olan siz hissedarlarımıza, müşterilerimize, yan sanayi tedarikçilerimize, bayilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışanlarımıza içten teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

Yüksel KARDEŞ
Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

Gersan A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler



Yüksel Kardeş (Yönetim Kurulu Başkanı)

1953 yılında Adana 'da doğdu. Ankara Üniv. Fen Fakültesi Kimya Yüksek Mühendisliği bölümünü 1975 yılında bitirmiştir. İş hayatına Adana, Kozan, Feke, Saimbeyli ve Tufanbeyli Enerji nakil hattında şantiye şefi olarak başlamıştır. Adana, Mersin, Ovacık, Aydıncık ve Gezen 'de Enerji nakil hattında görev yapmıştır. 1979-1987 yılları arasında GALDEM A.Ş 'de firma hissedarı olarak Fabrika Müdürlüğü yapmıştır. 1987 yılından itibaren kurucu hissedar olarak Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş 'de Genel Müdürlük görevini halen sürdürmektedir.



Ulvi Adalmış (Yönetim Kurulu Üyesi)

1957 Diyarbakır'da doğdu. Ankara İ.T.İ.A Gazetecilik ve Halkla İlişkiler Yüksek Okulu Radyo TV bölümünü 1980 yılında bitirdi. 1983 yılında Ye-Pa Elektrik Tic. San. A.Ş 'de muhasebe bölümünde iş hayatına başladı. 1997 yılında Gersan Elektrik Tic. San. ve Tic. A.Ş 'de Mali İşler Direktörü olarak başladığı görevini halen sürdürmektedir.



İrfan Şahin (Yönetim Kurulu Üyesi)

1949 yılında Erzincan 'da doğmuştur. 1968 yılında Esaş Elektrik Transformatör Fabrikasında iş hayatına başladı. 1970-1972 yılları arasında Almanya 'da AEG Telefunken fabrikasında çalıştı. 1978-1997 yılları arasında kurucu ortağı olduğu Şahinler Metal LTD. ŞTİ 'nde çalıştı. 1997 yılından itibaren Gersan Elektrik Tic. Ve San. A.Ş 'de Busbar Üretim Direktörü görevini sürdürmektedir.



Gülfem Kardeş Oktay (Yönetim Kurulu Üyesi)

1997 yılında İstanbul Üniv. İktisat bölümünden mezun oldu. Üniversite eğitimine devam ederken Eczacıbaşı, Garanti Bank. ve Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş 'de dış ticaret bölümünde staj yapmıştır. 2002 yılından itibaren Gersan Elektrik Tic. Ve San. A.Ş. 'de İhracat Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Gersan A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler



Afife Şebnem Kardeş (Yönetim Kurulu Üyesi)

1982 İstanbul doğumlu olan Afife Şebnem Kardeş İlkokul ve Liseyi Özel Doğuş Kolejinde okudu. Marmara Üniversitesi - İletişim fakültesi Gazetecilik bölümünden mezun oldu. Üniversite yılları ve daha sonra "Kanal D" Ana Haber merkezinde Fatih Altaylı kadrosunda Dış Haber Bölümünde çalıştı ve diğer dergi ve kuruluşlarda haber yazdı. Amerika - Dallas'ta El Centro College'da moda tasarım ve kalıp tasarım bölümlerini çift diplomayla bitirmiştir. GERSAN A.Ş.'de firmasında 2009 yılından beri ihracat bölümünde görev yapmaya devam etmektedir. Çok iyi derecede İngilizce bilmekte olup, ayrıca eğitimleri sırasında Fotoğrafçılık, Bilgisayar, İtalyanca, Fransızca, İ.T.Ü İngilizce çeviri gibi kurslara katılmıştır.



Bekir Hulusi İssı (Denetçi)

1959 yılında Ordu'da doğdu. Ankara Gazi Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Bölümü'nden 1982 yılında mezun oldu. İş hayatına 1984 yılında Fetih Tekstil İhracat A.Ş. firmasında muhasebe ve mali işlerden sorumlu müdür olarak başlamıştır. 1985 yılından itibaren muhasebe ve mali müşavirlik görevlerini sürdüren Bekir Hulusi İssı, Yüksek Ticaret Mezunları Derneği ve Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği Üyeliklerinde de bulunmuştur.

Ömer ELBİSTANLI

1955 yılında Kahramanmaraş'da doğdu. 1977 yılında İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesi, Beşeri ve İktisadi Coğrafya Enstitüsü'nde Lisans öğrenimine başladığı Eğitimi 1980 yılında tamamladı. 1982 yılında İstanbul İktisadi Ticari İlimler Akademisi'nin 2 yıllık Muhasebe programını tamamladı.

1977-1984 yılları arasında Yıldız Teknik Üniversitesi Levazım ve satın alma bölümünde Müdür olarak çalıştı.

1984-1986 yıllarında, Sipaş Anonim Şirketi'nde Muhasebe Müdürü olarak çalıştı.

1986 yılında kendi ofisini açarak Mali Müşavirlik mesleğine başladı.

2009 yılında emekli olması sebebi ile Mali Müşavirlik ofisini kapatmış olup, Muhasebe, Vergi ve Mevzuat deneyimine sahiptir. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

Memduha ÖZTÜRK

1966 Yılında Ankara'da doğdu. 2006 Yeditepe Üniversitesi Pazarlama Bölümü Yüksek Lisans'a başlamış olup, devam etmektedir. 1984-1988 Anadolu Üniversitesi İ.İ.B.F İşletme Bölümünü bitirmiştir.

2004-2010 yılları arasında Yapı Kredi Bankası Karaköy Şubesinde Ticari Portföy Yönetmeni olarak çalıştı.

2004-2002 yılları arasında Koçbank Genel Müdürlüğünde Yabancı Para Krediler Birim Müdürü olarak çalıştı.

2002-2001 Yapı Kredi Genel Müdürlük Eğitim Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.

2001-1993 Yapı Kredi Bankası Dış Ticaret Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.

1993-1990 Yapı Kredi Bankası Perakende Müşteri Hizmetleri Yönetmeni olarak çalıştı. İyi Derecede İngilizce bilmektedir.

**En Büyük Değerimiz,
Müşterilerimiz...**

MİSYONUMUZ

YURTIÇİ VE YURTDIŞI PAZARLARINDA ETKİN ROTALAR ÇİZMEK, MÜŞTERİLERİMİZİN BAŞARILARI İÇİN DEĞER SAĞLAMAK AMACIYLA ULUSLARARASI KALİTE STANDARTLARINDA ÜRÜN VE HİZMETLERİ MAKUL FİYATLARLA ÜRETMEK, BU BAŞARILARI MÜŞTERİLERİMİZ VE ÇALIŞANLARIMIZ İLE BERABER ELDE ETMEKTİR.

VİZYONUMUZ

ENERJİ SEKTÖRÜNDE, YURTIÇİ VE YURTDIŞINDA İLERİ TEKNOLOJİLER İLE KATMA DEĞERLİ ÇÖZÜMLER SUNAN, TEKNOLOJİK GELİŞMELERE HIZLA UYUM SAĞLAYAN, DEĞİŞİMİ YÖNLENDİREN, MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNİ EN ÜST DÜZEYDE TUTAN, YERLİ VE YABANCI MÜŞTERİLERİN BİRİNCİ DERECEDE TERCİH ETTİĞİ, SEKTÖRÜNDE BİR “DÜNYA ŞİRKETİ” OLMAKTIR.

STRATEJİMİZ

TÜRKİYEDE VE ULUSLAR ARASI PAZARLARDA DEĞER ZİNCİRİNİN HER ALANINDA SİSTEMATİK OLARAK BÜYÜMEK, BU BÜYÜMENİN SİSTEMATİK GELİŞİMİNİ AYNI ZAMANDA SAĞLAYACAK İNSAN GÜCÜ KARIYER GELİŞİMİNİ BUNA PARALEL OLARAK SAĞLAMAKTIR. MÜŞTERİLERİMİZİN İHTİYAÇLARINI BELİRLEYEREK ONLARIN İHTİYAÇLARI OLDUĞU ANLARDA, BU BİLGİ BİRİKİMİ İLE YANLARINDA OLMAKTIR.

ÜRÜN GELİŞTİRME, MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ VE İŞ KONSEPTİ AÇISINDAN KATILIMCI BİR ANLAYIŞLA SÜREKLİ OLARAK YENİLİK YAPARAK PAZARDA FARKLILIK VE REKABET ANLAYIŞI YARATMAKTIR.

İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası

Dünya ve ülke ekonomisinin olağanüstü koşullar arz ettiği kriz dönemleri dışında pazarlarımızda artan talebi karşılamak ve rekabet gücümüzü geliştirmek üzere kapasite artışı yatırımları ve diğer yatırımlar projelendirilerek devreye alınmakta ve böylelikle kişi başı verimliliklerimizin sürekli artırılması hedeflenmektedir.

Girdi kullanımımızı azaltmak, hammadde ve enerji girdilerimizi etkin kullanmak ve bunlara bağlı olarak maliyetlerimizi düşürmek amacıyla gereken yatırımlara öncelik verilmektedir.

Faaliyet sektörlerimizde müşterilerimiz ve pazarın gelişen beklenti ve taleplerine bağlı olarak Ar-Ge grubumuzun desteğiyle yeni ürünler projelendirilmekte ve ürün tayfımıza katılmaktadır.

Yan ürünlerimizin kalitesini artırarak katma değeri yüksek ürünlere dönüştürülmesi yönündeki yatırım projeleri uygulanmaktadır.

Ar-Ge faaliyetlerimizle yatırımlarımıza azami mühendislik ve know-how desteği sağlanarak, yatırım maliyetlerinde de önemli tasarruflar gerçekleştirilmekte, projelerimiz ayrıca uygun Ar-Ge desteklerinden yararlandırılmaktadır.

Yatırımlarımız kapsamındaki makine-donanımın azami ölçüde yerli üretimle karşılanmasına özen gösterilmektedir.

Ar-Ge Süreçleri

Şirketin tesislerinde üretimi yapılan Bus-Bar Kanalları'nın her yıl üretim miktarı arttırarak imalatına devam etmektedir. Bus-Bar sistemlerinde Otomasyon uygulamasını yapmak için, 23.11.2010 tarihinde "Enerji İletim Hatları Kullanılarak Data Transferi ve Otomasyon" adı altında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'na 3100623 proje no ile başvurmuştur. Projemiz 31.07.2011 tarihinde tamamlanmıştır. G-Bus Otomasyon sisteminin sayesinde, aydınlatma enerjisinde ciddi tasarruflar sağlanacak, kurulum maliyetlerinin düşük olması sebebiyle çok kısa sürede bu tasarruflar maddi olarak da geri yansıyacaktır. Enerji tüketiminin azalması ile, toplumsal olarak dışa bağımlılık azalacaktır. Ürünün yurtdışına ihraç edilmesi ile birlikte ekonomiye de katkı sağlayacaktır. Patent başvurusu yapılan otomasyon sistemi sayesinde, ülke kendine özel bir teknolojiye de kavuşmuş olacaktır.

Geleceğin teknolojilerinden biri olan elektrikli araçlar ile ilgili şarj istasyonu için 27.02.2010 tarih, 3100089 proje numaralı "Elektrikli taşıtlar için sabit ve mobil şarj istasyonları tasarımı ve imalatı" proje adı altında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'na başvurmuş olup, proje kabul görmüştür. Proje, 31.01.2011 tarihinde tamamlanmış olup, Türkiye'de ilk sabit ve mobil şarj istasyonları şirket tarafından kurulabilecek ve elektrikli otomobil üretiminin başlamasıyla birlikte bu proje işlev kazanabilecek, bu kapsamda da şirkete ciro katkısı yaratılabilecektir.

Arge bölümümüz şuanda akıllı cıvata ile IP-68 kapama contası argelerini yapmakta olup projelerimiz Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı'nca kabul edilmiştir.

İleriye dönük olarak Ar-ge bölümümüz orta gerilim ve araç şarj konusunda yeni projelerin çalışmasına başlamıştır.

Üretim, Pazarlama ve Ürün çeşitliliği bakımından AR-GE çalışmalarını sürekli arttıran firma, bu dönem içerisinde kapasite artırımı ve modernizasyonu yatırımları, tüm ürünlerine TİP testlerini uluslararası laboratuarlardan alarak, uluslararası pazarlarda ürünlerinin %50 sinden fazlasını ihracat yapar hale gelmiştir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10'uncu Maddesi'nin birinci fıkrasının (a) bendine göre, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde yaptıkları harcamaların %100'ü ilgili şirketlerin kurum kazancı tespitinde Ar-ge İndirimi olarak dikkate alınmaktadır.



GERSAN
ELEKTRİK TİC. ve SAN. A.Ş.

since
1980



Elektrikli Araba Şarj Sistemleri *Electrical Car Charging Systems*



ASTA İPEK KEMAC VİS CE ISO 9001:2001-18001



gersan.com.tr

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu", şirket internet adresi olan www.gersanyatirimciiliskileri.com ve Faaliyet Raporları içinde yayımlanmıştır. Şirket; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirket tarafından sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Ayrıca, SPK'nun 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Seri IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ile bu tebliğde değişiklik yapan Seri IV, No:57 sayılı Tebliğ'deki Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında gerekli çalışmalar yapılmıştır.



Çözüm ortağınız...



ISO 9001:2001, ISO 14001:2004, ISO 18001:2007

Web: www.gersan.com.tr Tel: 0216 593 00 50
E-mail: info@gersan.com.tr Fax: 0216 593 00 60

Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirket 01.01.-31.12.2012 dönemi içerisinde kurumsal yönetim ilkelerine uyum amacıyla ana sözleşmesini aşağıdaki gibi değiştirmiştir.

Yeni Şekli

Amaç ve Konu

Madde 3:

a-Sanayi:

- 1- Kablo kanalı ve Aksesuarları (Kablo Taşıma Sistemleri) , Bus-Bar Kanal Sistemleri, Topraklama ve Bağlantı Elemanları, Döşeme Altı Kanalı ve Buat Sistemleri
- 2- Elektrik panoları, Fedder Pillar Panoları
- 3- Demir, çelik, pik, alüminyum, bakır, çinko ile bunların dökümleri, soğuk ve sıcak şekillendirilmeleri için işlenmesi ve ham, yarı mamul hale getirilmesi ve Sıcak daldırma galvaniz kaplama
- 4- Elektrikli ve elektronik cihazlar üretimi, montajı ve yan sanayi ürünlerinin üretimi,
- 5- Her türlü proje etüt mühendislik, müşavirlik, mümessillik ve inşaat işlerini taahhüt etmek ve yapmak,

b-Yatırım: Şirket ana amaca yönelik olarak taahhüt ve sanayi uğraşları için gerekli her türlü yatırım yapabilir.

c- Ticaret:

- 1-Yukarıda sayılan mal ve hizmetlerin yurt içinde ve yurt dışında pazarlanması,
- 2-Bunun için gerekli organizasyonların kurulması ve kurulmuşlara iştirak edilmesi,
- 3-Şirket bu amaçlara ulaşabilmesi için,
 - a-Konuları ile ilgili olarak şirketler kurabilir, kurulmuş olanlara katılabilir,
 - b- Gerekli görülecek taşınır ve taşınmaz mallar ve bunlarla ilgili her türlü hakları devir veya satın alabilir, satabilir, kiralayabilir veya kiraya verebilir,
 - c- Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, her türlü gayrimenkul alabilir, satabilir, yaptırabilir, kiraya verebilir, finansal kiralama yapabilir, ipotek alıp verebilir veya üzerinde diğer aynı haklar tesis edebilir, bunları teminat olarak gösterebilir,
 - d-Gerekli olan her türlü aletler, makine ve donanım ile ham, yarı mamul ve mamul malzemeyi alabilir, satabilir, ithal ve ihraç edebilir,
 - e-Yurtiçi ve yurtdışında lisans anlaşmaları yapabilir, ihtira beratı, marka, lisans, imtiyazlar satın alabilir, devir ve satabilir,
 - f-Konusu ile ilgili müteahhitlik, acentelik, yetkili satıcılık mümessillik yapabilir, tesis edebilir,
 - g-Konusu ile ilgili her türlü ithalat, ihracat ve ticaret ile ilgili mutemetlik yapabilir.
 - h-Menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak koşulu ile, hisse senetleri ve her türlü sermaye piyasası aracını alıp satabilir ve üzerlerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir.
 - i- **Sermaye Piyasası Kanunu 15/son maddesi hükmüne aykırılık teşkil etmemesi ve Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla ve menkul kıymet portföy yöneticiliği ve aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak şartıyla; yerli yabancı gerçek ve tüzel kişi ve kuruluşlarla yürürlükteki mevzuata uygun olarak ortaklıklar kurabilir kurulmuş ortaklıklara katılabilir. Menkul kıymet portföy işletmeciliği veya aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla halihazırda kurulmuş şirketlerin hisselerini satın alabilir; her türlü menkul kıymet ve sermaye paylarını iktisap edebilir ve bunları elden çıkarabilir, mesleki teşekküllere katılabilir veya üye olabilir.**
 - k-Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar dahilinde, şirket çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtabilir ve/veya çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara yardım, sponsorluk ve bağışta bulunabilir.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde yönetim kurulunun teklifi üzerine keyfiyet genel kurulun onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket bu işleri de yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan işbu kararın uygulanması için **Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınacaktır.**

Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Yeni Şekli

Şirketin Merkezi ve Şubeleri

Madde 4:

Şirketin merkezi İstanbul ili, Tuzla ilçesindedir. Adresi; **İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı No: 39-41**'dir. Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adresten ayrılmış olmasına rağmen yeni adrese süresi içerisinde tescil ve ilan ettirilmemesi fesih sebebi sayılır. Şirketin kuruluş sırasındaki adresine veya değişiklik yaptığı adrese yapılan tebligatlar kabul edilmiş sayılır. Şirket **Gümrük** ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek şartı ile yurt içinde ve dışında şubeler açabilir.

Yeni Şekli

Şirketin Süresi

Madde 5 :

Şirketin süresi kesin kuruluşundan başlamak üzere **süresizdir**. Bu süre **Gümrük** ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak ve ana sözleşme değiştirilmek suretiyle uzatılıp kısaltılabılır.

Yeni Şekli

Yönetim Kurulu

Madde 7:

Yönetim kurulu üye sayısı 5 (beş) üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde genel kurulca belirlenir. Ancak genel kurul tarafından belirlenecek yönetim kurulu üye sayısı 8 (sekiz) üyeden fazla olamaz.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir.

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur.

Bağımsız üye adaylarının tespiti ve seçilmesi; bağımsız üyenin bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması, istifa etmesi veya görevini yapamayacak duruma gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş ilkelere uygun olarak işlem yapılır.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer.

Yeni Şekli

Yönetim Kurulunun Süresi

Madde 8:

Yönetim Kurulu üyeleri azami üç (3) yıl için ve halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilebilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi tekrar seçilebilir. Yönetim Kurulu üyeliklerinde bir boşalma olması halinde Yönetim Kurulu kanunen gerekli nitelikleri haiz bir kişiyi geçici olarak üyeliğe seçer. Bağımsız üyelerle ilgili bir boşalma olması halinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş ilkelere uygun olarak seçim yapılır. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar.

Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Yeni Şekli

Yönetim Kurulu Toplantıları ve Nisaplar

Madde 9:

Yönetim kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de iştirak edilebilir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlamak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur.

Yönetim kurulu üyesi toplantıdan önce, yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılır. Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Ancak, şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur.

İlişkili taraf işlemlerine ilişkin yönetim kurulu toplantılarında ilişkili yönetim kurulu üyesi oy kullanmaz.

Bu madde de belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu kararları geçerli sayılmaz.

Yeni Şekli

İlan

Madde 23:

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37'nci maddesinin 4'üncü fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve düzenlemelerine uyularak Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ve internet sitelerinde yapılır.

Ancak, genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtasıyla genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Sermayenin azaltılmasını veya tasfiyeye ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 397.ve 438.maddeleri hükümleri uygulanır.

İlanların yapılmasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Yeni Şekli

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Madde 34:

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Kayıtlı Sermaye Kayıtlı Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nev'i

Madde 6

Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.2010 Tarih ve 11750 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000 (ellimilyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) Türk Lirası değerinde 50.000.000 (ellimilyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2010-2014 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2014 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2014 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL (Otuzmilyon Türk Lirası) olup, tamamı ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli ve tamamı nama yazılı 30.000.000 (Otuzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, 2010-2014 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay ihraç etmeye ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir.

İhraç edilen payların tamamı satılıp bedelleri tahsil edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir

Yararlanılan Teşvikler

Şirket, Zonguldak Çaycuma'daki komple yeni yatırım için Teşvik Mevzuatı kapsamında, toplam yatırım bedeli olarak 21.792.842 TL tutarındaki teşvik belgesi Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Bu kapsamda gelecek 3 yıl içinde yukarıda belirtilen tutara kadar yapılacak yatırımlar, gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, 5 yıl sigorta primi işveren hissesi desteği, %80 kurumlar vergisi indirimi (%40 yatırım katkı oranı) desteklerinden yararlanacaktır.

Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı kadar eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır.

Büyüyen Yapı İçersinde İştirakler

Şirketin Beştepe Mahallesi, Mertebe Sokak No:26/2 Ankara adresinde bir ofisi, Dubai'de bir temsilciliği, Kazakistan Cumhuriyeti'nde showroomu ve Katar'da irtibat ofisi bulunmaktadır. 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. Söz konusu şirketin bugüne kadar gerçekleştirdiği faaliyeti bulunmamaktadır. Bu tarihten sonra ise fabrika binası için arsa tahsis edilmesine bağlı olarak üretim tesisi kurulması ve faaliyete geçmesi öngörülmektedir. Bu nedenle, Katar'daki şirketin şu an için finansal tablolarında herhangi bir etkisi bulunmamaktadır ve Gersan söz konusu şirkete %90 oranında iştirak edecektir. Adresi: Ibn ABD Street Zone: 56 Aln Khalid Area Salwa Road Doha, The State Of Qatar

Sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %90'ını kuruluşta iktisap ettiği Gersan-R Zao, Rusya'nın Saint Petersburg şehrinde 11 Ağustos 2009 tarihinde faaliyete başlamış ve Rusya'nın Kaliningrad şehrine taşınmıştır. Rusya'daki tesis toplam büyüklüğü 25.108 m²'dir. Şu an toplam kapalı alan 1.612 m² olup, inşaatı bitmiştir. Yapılacak yatırım tutarı 5.000.000 \$ olup, şuana kadar 2.500.000 \$ yatırım yapılmıştır. Şirket, Türkiye'de üretimini yaptığı ürünleri yarı mamul olarak sevk edecek ve Rusya'daki fabrikasında montaj, işçilik ve paketlemesini yapacaktır.

Konsolidasyona dahil edilecek şirketler:

	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	70,0	700.000
Gersan-R Zao	90,0	1.882.125

Sektörel Gelişmeler ve Sektördeki Yerimiz

Şirket elektrik malzemeleri üretimi ve satışı yaptığı için inşaat, petro kimya tesisleri, endüstriyel tesisler vb gibi sektörlerdeki dalgalanma risklerinden etkilenmektedir. Resmi istatistik bulunmaması nedeniyle Şirketin faaliyette bulunduğu bölgelerdeki pazar payı bilinmemektedir. Pazara yakın ve tüm test sertifikalarına sahip olması şirketin avantajlarından biridir. Ayrıca yeni ürünlerinin son teknoloji ile üretilmesi tercih edilme sebeplerinden biri olarak görülmektedir. Bu kapsamda, Rusya pazarında kurulan üretim bandının şirkete fiyat avantajı getirmesi beklenmektedir.

Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar için Faydalı Olacak Diğer Hususlar

Şirketimiz ile ilgili olarak 19 Ekim 2011 ve 16 Kasım 2011 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile, çeşitli stratejik opsiyonların değerlendirilmesi ve işbirliği olanaklarının araştırılması amacıyla başlatılan görüşmeler, karşı tarafın ortaklık yapısının değişmesinden dolayı olumsuz olarak sonlandırılmış olup, bu çerçevede yapılmış olan gizlilik sözleşmesi de hükümsüz olmuştur.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz faaliyetlerinin yasalara, ana sözleşmeye ve şirket içi prosedürlere uygun olarak yapıp yapılmadığı, Gersan bünyesinde bulunan Mali ve İdari İşler ile denetçiler tarafından periyodik olarak kontrol edilmektedir.

Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar

Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum, ölüm ve ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır. Ayrıca, mevcut yasalar çerçevesinde koşulları sağlanan personele kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir. Toplu sözleşme uygulaması bulunmamaktadır. Dönem içerisinde ortalama 275 personel çalışmaktadır.

Süreçlere Değer Katan Toplam Kalite Yöntemi

AMAÇ

GERSAN A.Ş. Kalite ve Çevre Yönetim sistemi dâhilindeki süreçlerin; sorumlularının ve iş akışlarının belirlenmesi, ilgili diğer sistem dokümantasyonu ile bağlantılarının kurulması ve süreç performanslarının takibi ve sürekli iyileşmeyi sağlayacak şekilde yönetilmesi için uygulanacak yöntemlerin belirlenmesidir.

KAPSAM

Bu prosedür GERSAN A.Ş. Kalite ve Çevre Yönetim sistemi dâhilindeki tüm süreçleri kapsar.

SORUMLULUK

Genel Müdür

Yönetim Ekibi Üyeleri

Süreç Sorumluları

PROSEDÜR

GERSAN A.Ş. Kalite ve Çevre Yönetim sistemi dâhilinde tanımlanmış olan toplam 15 süreç aşağıda listelenmiştir.

SR-01 Pazarlama Tanıtım Süreci

SR-02 Satınalma Süreci

SR-03 Üretim Planlama Süreci

SR-04 Preshane Süreci

SR-05 Topraklama Süreci

SR-06 Kaynak Atölyesi Süreci

SR-07 Galvaniz Süreci

SR-08 Bus-Bar Üretim Süreci

SR-09 Elektrik Dağıtım Panosu Üretim Süreci

SR-10 Kalay Kaplama Süreci

SR-11 Ürün Geliştirme Süreci

SR-12 Yurt İçi Satış Süreci

SR-13 Yurt İçi Sevkiyat Süreci

SR-14 Yurt Dışı Satış Süreci

SR-15 Yurt Dışı Sevkiyat Süreci

- Süreçlerin girdileri, çıktıları, iş akışları, performans izleme kistası/kıstasları ve performans ölçme metodu, sorumluları tarafından belirlenir, PR-01 Dokümantasyon Prosedürü'ne uygun olarak dokümanite edilir, Yönetim Temsilcisi ve Genel Müdür ile birlikte gözden geçirilir, onaylanır ve çalışanların ulaşımına açılarak yayınlanır.
- GERSAN yönetimi tarafından yayınlanmış olan yıllık firma Kalite ve Çevre Hedeflerine ulaşabilmek için gerekli olan süreç hedefleri, süreç sorumlusu ve Yönetim Ekibi tarafından belirlenir, Genel Müdür tarafından onaylanır ve yayınlanır.
 - Süreç hedeflerine ulaşmak için yapılması gereken işler, performanslarını izlemek için gerekli olan verilerin toplanması, analizlerinin yapılması ve raporlanması süreç sorumluları tarafından yürütülür.
 - Süreç performans raporları, süreç sorumluları tarafından her bir sürecin dokümanında belirtilen dönemlerde hazırlanır. Raporlar her ay yapılan Yönetim Ekibi tarafından gözden geçirilir ve değerlendirilerek hedeflere ulaşma ile ilgili kayıt edilen aşamalar görüşülür. Eğer süreç performanslarının yıl sonu hedeflerini sağlayamayacak şekilde olumsuz bir eğilim içinde olduğu tespit edilirse süreç sorumlusu, süreç sorumlusunun bağlı olduğu yönetici ve yönetim temsilcisi durumu birlikte değerlendirir ve gerekli olan düzeltici/önleyici faaliyet başlatılır.
 - Süreç performansları yılda iki kere yapılan Yönetimin Gözden Geçirme toplantılarında üst yönetimin incelemesine sunulur.

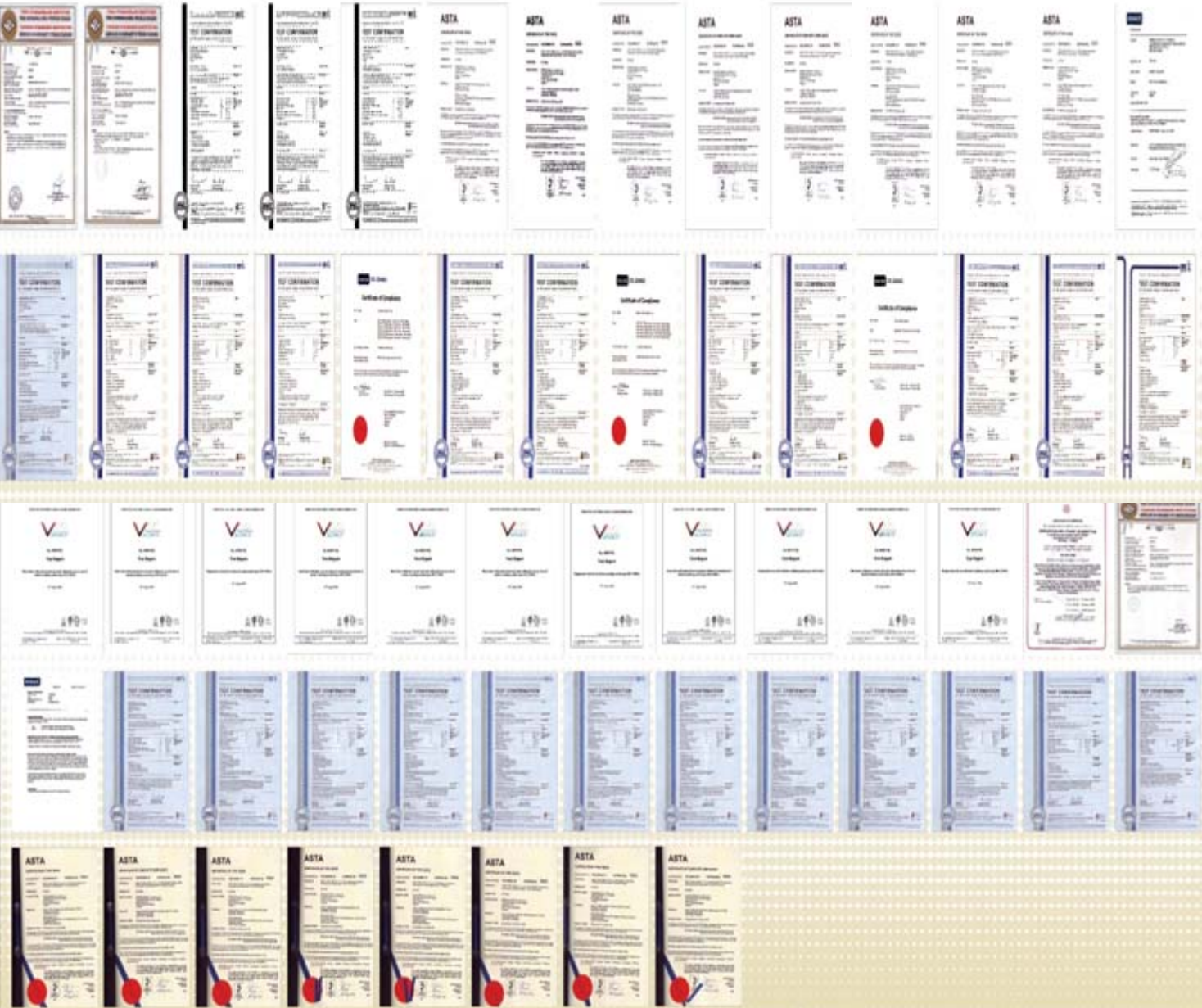
KAYITLAR

GERSAN süreç hedefleri (toplantı tutanakları)

Süreç performansı izleme raporları



Kalite Belgelerimiz



**Dünya Kalitemizi
Onayladı.**



Faaliyet Konusu ve Ortaklık Yapısı

Faaliyet Konusu

Ortaklık Elektrik Ekipmanları, Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazları İmalatı 52.nci Meslek Grubunun 27.12.00 (Nace Kodu) içinde yerini almakta ve aşağıdaki ürün çeşitlerini üretmektedir.

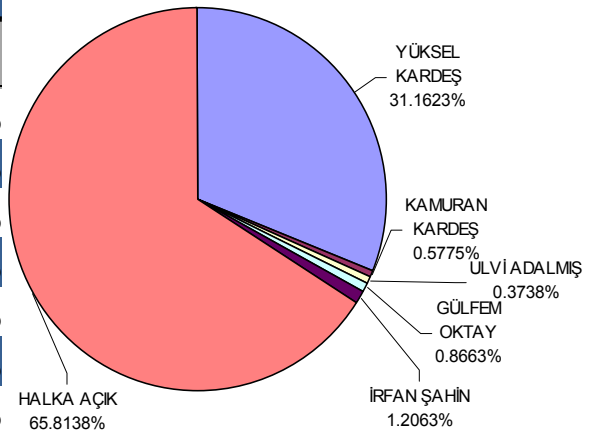
- Kablo Taşıma Sistemleri (Askı Sistemi)
- Kablo Kanal ve Merdiven Taşıyıcıları
- Bus-Bar Kanal Sistemleri
- Topraklama ve Bağlantı Elemanları
- Döşeme Altı Kanalı ve Buat Sistemleri
- Elektrik Dağıtım Panelleri
- Fedder Pillar Dağıtım Panoları
- Sıcak Daldırma Galvaniz Kaplama
- Araç Şarj Sistemleri
- G-Bus Otomasyon Sistemi
- Led-Bus Aydınlatma Sistemi

Şirketimiz yukarıda belirttiğimiz ürün çeşitleri ile bir inşaatta endüstriyel tesiste, Petro kimya tesisinde elektrik ile ilgili işlerin %30 malzemesini karşılamaktadır. Tüm bu tür yapılara paket malzeme vererek hizmet vermektedir.

Ortaklık Yapısı

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 30 Milyon Türk Lirası'dır. Şirket hisselerinin %65,8138'i halka açıktır. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir. Sermaye düzeltmesi farkları 1.865.909 TL tutarındadır.

Gersan Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
Ortağın Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Yüksel Kardeş	9.348.702,73	31.1623%
Kamuran Kardeş	173.250,00	0.5775%
Gülfem Oktay	259.875,00	0.8663%
İrfan Şahin	361.875,00	1.2063%
Ulvi Adalmiş	112.149,54	0.3738%
Halka Açık Kısım	19.744.147,73	65.8138%
Toplam	30.000.000,00	100%



İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenenlerin ticareti politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemeleri dikkate alınarak belirlenmektedir.

Şeffaflık ile şirket çıkralarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir.

Bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ve Mali İşler Müdürlüğü tüm personeli ve bunların dışında mesleklerinden dolayı görevleri süresi içinde bilgi sahibi olabilecek durumda olanların bu bilgileri kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanımları yasaktır.

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda yer almaktadır;

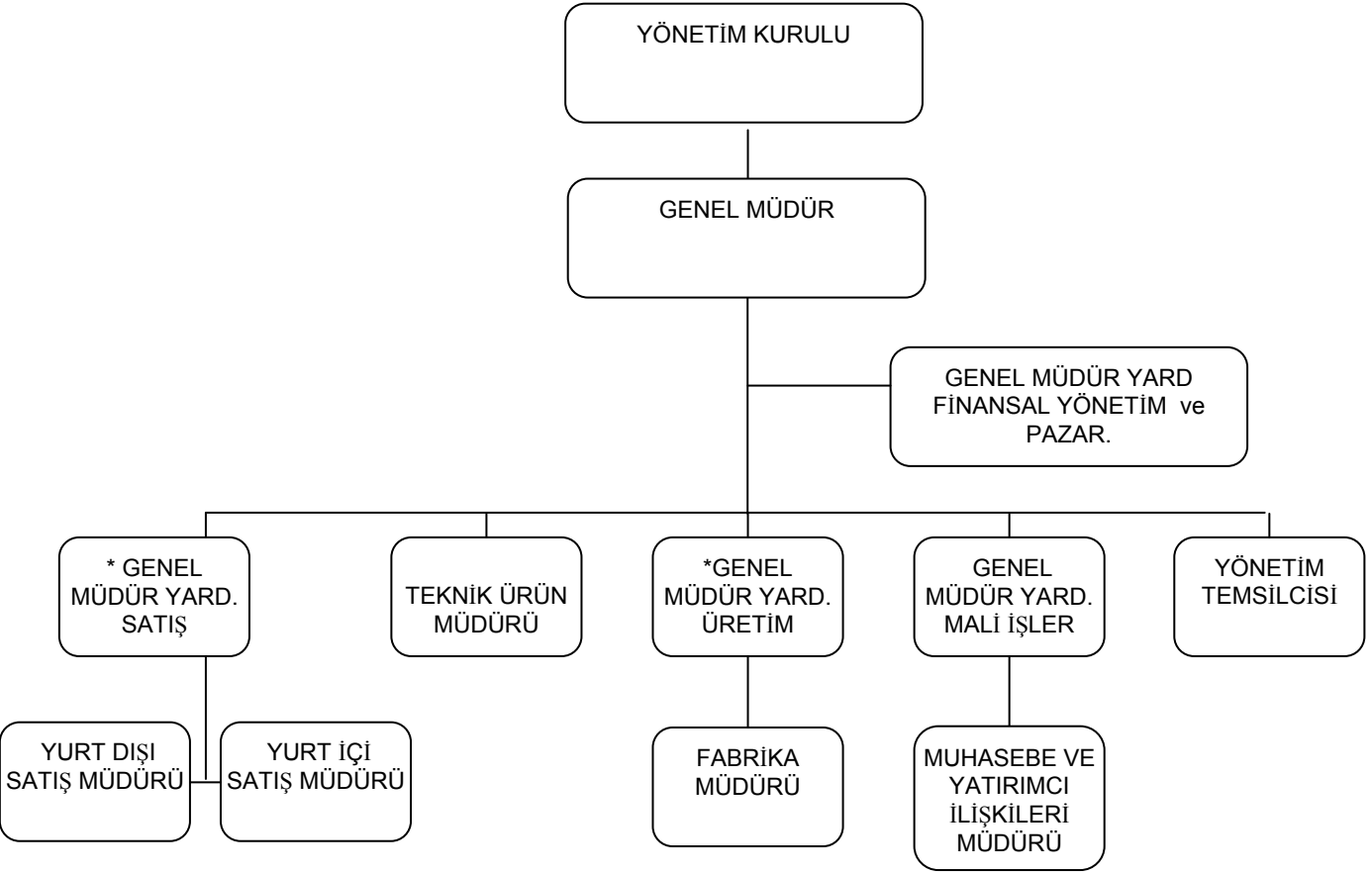
GERSAN ELEKTRİK

Yüksel KARDEŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Ulvi ADALMIŞ	Yönetim Kurulu Başkan V.
İrfan ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Gülfem OKTAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Afife Şebnem KARDEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer ELBİSTANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Memduha ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Laçiner A. OKTAY	Genel Müdür Yard. Finansal Yön.
Mehmet HAN	Yeminli Mali Müşavir
Selahattin BÖRÜ	Mali Müşavir
Bekir Hulusi ISSI	Denetçi
Yeliz ÖZTÜFENK	Muhasebe Müdürü
Ensar TEMUR	Yatırım Koordinatörü
Mertkan GÜNDÜZ	Yurtdışı Satış Müdürü
Neşat ŞAHİN	Fabrika Müdürü
Barbaros ÇELİK	Yurtiçi Satış Müdürü
Mustafa Serdar Şalcı	Ürün Geliştirme Müdürü

AC İSTANBUL Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Cemal ÖZTÜRK	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Ayşe Arıcan SONGUR	Denetçi
Semra ÇAĞLAR	Denetçi

ORGANİZASYON YAPISI



Ortaklığın Tarihçesi ve Geçmişten Günümüze Ürünlerimiz

Elektrik sektörünün öncü kuruluşlarından olan GERSAN A.Ş. enerji santrallerinden evdeki prize kadar uzanan hat üzerinden iletkenleri taşıyan, birleştiren, koruyan sistemleri ve malzemeleri üretmektedir. Bu sektördeki üretimlerine 1980 yılında Gersan Ticaret olarak başlamıştır. 1985 yılından itibaren GERSAN A.Ş. olarak devam ederek 32 yıllık bir deneyime sahip olmuştur. 31.12.2012 dönemi itibariyle ortalama 275 personel ile hizmet vermektedir.

Şirket, üretime başladığı günden bu yana işinde uzman teknik ve akademik personeliyle ürünlerin üretimlerinden kullanımına kadar olan aşamasında her türlü teknik hizmet ve çözümleri müşterisine sunmaktadır.

Firma bünyesinde bulunan modern test laboratuvarında, IEC/TS EN 60439/1 ve 2 standartlarında; sıcaklık artışının, elektriksel karakteristiklerinin, yapısal dayanımın, ezilmeye karşı dayanımın, olağandışı ısılarla karşı izolasyon dayanımının, alev yayılımına karşı dayanıklılığın doğrulanması, yangın bariyeri ve EMC testleri yapılmaktadır.

Uluslararası belgelere dayanan üretimleri, GOST, IEC, BS, TSE, EN, ISO, CE sertifikaları ile Vietnam'dan Şili'ye, Arjantin'den Sri Lanka'ya, Cezayir'den Rusya'ya, Fas'tan Türk Cumhuriyetlerine, Arnavutluk'tan Dubai'ye ve Katar'a kadar çeşitli ülkelere ulaşmaktadır.

Kalite politikası, müşterilerinin isteklerini karşılayacak kaliteli ürün ve hizmetleri en ekonomik şekilde sunmak, zamanında teslim etmek, hizmetin ve kalitenin sürekliliğini sağlamaktır. Misyonu; kaliteli ve iyi malzemeyi sürekli olarak üretmektir. Temel hedefi ise, konumuzda bir dünya markası olmaktır.

Sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %90'ını kuruluşta iktisap ettiği Gersan-R Zao ("Bağlı Ortaklık"), Rusya'nın Saint Petersburg şehrinde 11 Ağustos 2009 tarihinde faaliyete başlamıştır. Bağlı Ortaklığımız 29.09.2011 tarihi itibariyle faaliyetlerine 236008 Rusya, Kaliningrad, Leningradskaya Ulitsa 4 Deutsches adresinde devam edecektir.

10.02.2010 tarihinde, körfez ülkelerinde markasını geliştirmek ve satışları artırmak amacıyla, The State of Qatar devletinde irtibat bürosu ve showroom'u Ibn Abd Street Zone: 56 Aln Khalid Area Salwa Road Doha adresinde faaliyetine başlamıştır.

Şirketin Kazakistan'daki irtibat bürosu ve showroom'u 03.07.2010 tarihinde faaliyetine başlamıştır.

Şirketin ayrıca Dubai Sharjah'da bir temsilciliği bulunmaktadır.

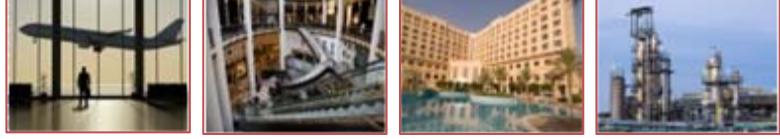
Şirket'in busbar, kablo kanal sistemleri, panolar, dağıtım panelleri, topraklama sistemler gibi ana üretim faaliyetleri etrafında kapasite artışı sağlayarak daha düşük maliyetlerle üretim yapabilmek için 12.07.2010 tarih ve 95399 sayılı revize edilen Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Çaycuma-Zonguldak Bölgesinde teşvik belgesine bağlanan 21.792.842 TL tutarında yatırımı bulunmakta olup, Türkiye Kalkınma Bankası'ndan kullandığı kredilerin de katkısıyla yatırımın yaklaşık %99'i tamamlanmış ve üretime geçmiştir.

Şirketin % 65.8138'i halka açık ve hisseleri IMKB'ye kote olmuştur.

Ortaklığın Tarihçesi ve Geçmişten Günümüze Ürünlerimiz

Ana faaliyet alanları:

Kablo Taşıma Sistemleri (Askı Sistemi)
Kablo Kanal ve Merdiven Taşıyıcıları
Bus-Bar Kanal Sistemleri
Topraklama ve Bağlantı Elemanları
Döşeme Altı Kanalı ve Buat Sistemleri
Elektrik Dağıtım Panelleri
Fedder Pillar Dağıtım Panoları
Sıcak Daldırma Galvaniz Kaplama
Araç Şarj Sistemleri
G-Bus Otomasyon Sistemi
Led-Bus Aydınlatma Sistemi



Ürün Yelpazesi

PANO

GFP serisi 32-63A Feeder Pillar Pano Sistemi, ergonomik dış yapısı sayesinde işlevsel ve dekoratif amaçlı olarak kullanılabilir. Dağıtım Pano Sistemi, barakalı yapısı sayesinde fabrika, hastane, bina ve gökdelen gibi tesislerin enerjilendirilmesinde kullanılabilir. Pano Sistemi, modüler yapısı ve 150kA e kadar kısa devre dayanım kapasitesi ile güç dağıtımında kullanılır.

OTOMASYON

Busbar otomasyon sistemi, elektrik hattı üzerinden haberleşerek, elektrikli yüklerin kontrolünde kullanılır. Busbar otomasyon sistemi, bilgisayara bağlı modem ve busbar yük şalterleri içerisindeki haberleşme modüllerinden oluşmaktadır.

ARAÇ ŞARJ

Elektrikli Araç Şarj Modülü Elektrikli araç şarj modülü, EVSE olarak adlandırılan elektrikli araç şarj ekipmanları kategorisindedir. Hem elektrikli araç hem de şarj edilebilen hibrit araçların şarj edilmesinde kullanılabilir.

Döşeme Altı İzçaralar

İş merkezleri, data ve telefon hatları için yoğun olduğu banka şubeleri, bürolar, iletişim merkezleri gibi sistemlerin işletim ve dağıtımınında kullanılmaktadır.



Busbar Sistemleri

Aydınlatma armatürlerinin ve döşeme altı dağıtım busbarlarının enerjilendirilmesinde, binaların trafoları, panoları ve makinelerin elektrik beslemelerinde kullanılmaktadır.

Topraklama Sistemleri

Zararlı akımın önüne geçilmesi için enerji üretim merkezleri, binalar, sanayi tesisleri, otomobil fabrikaları, havaalanları, petrol-gaz rafineleri, alışveriş merkezleri, oteller gibi yerlerde kullanılmaktadır.

Kablo Kanal Sistemleri

Enerji üretim merkezleri, binalar, sanayi tesisleri, otomobil fabrikaları, havaalanları, petrol-gaz rafineleri, alışveriş merkezleri, oteller gibi elektrik enerjisinin kullanıldığı her yerde tercih edilmektedir.

Kablo Taşıma Sistemleri

Aydınlatma armatürlerinin ve döşeme altı dağıtım busbarlarının enerjilendirilmesinde, binaların trafoları, panoları ve makinelerin elektrik beslemelerinde kullanılmaktadır.

Yapılan Yatırımlar ve Önemli Edinimler

Yatırımlar

Şirketimiz yatırım teşvik kapsamında Çaycuma/Zonguldak'da başlamış olduğu yatırımın % 99'unu tamamlamış olup, faaliyet alanlarımız içinde olan Bus-bar üretimine başlanmıştır. 31.12.2012 tarihi itibarıyla Çaycuma'da çalışan personel sayısı 196 kişi'dir. Çaycuma'daki toplam arazi yaklaşık 57.000 m2 olup kapalı alan 33.000 m2'dir.

Tesis - Makina yatırımlarımızda yatırım teşvik kapsamında 2012 yılı sonuna kadar devam edecektir. Yine teknolojinin son ürünü araba şarj üniteleri ve otomasyon sistemi burada üretilecektir. Ayrıca üretim darboğazı alan kablo kanalı ve sıcak daldırma kaplama ünitemiz devreye girmiştir.



Çaycuma-Zonguldak



Kaliningrad-Rusya

2013 Yılı Hedefleri

Katar Devleti'nde 2022 Dünya Futbol Şampiyonasının yapılması ve Katar ekonomik yapısının güçlü verilere dayanması nedeniyle Katar Devleti'nde %90 Şirketimize ait bir üretim firması kurulum çalışmaları başlanmış olup 2013 yılı içinde faaliyete geçirilmesi öngörülmektedir.

Ayrıca Rusya'daki yaptığımız araştırmalar neticesinde Rusya Federasyonu'nda teşvikli bir bölgeye bağlı ortaklığımızı taşımış ve buradaki yatırıma 236008 Russia, Kaliningrad, Leningradskaya Ulitsa 4 Deutsches adresinde devam etmekteyiz. Yatırımımız 2012 yılı sonu 2013 yılı başı olarak üretimimiz başlamış olup, 2032 yılına kadar anlaşmamız olan bölgede üretim yapacağız. Türkiye'den giden malzemelere %30 işçilik yapmak suretiyle mamullerimizi Rusya Federasyonu, Kazakistan, Belarus başta olmak üzere gümrük ödemedir satış yapacağız. Ayrıca 6 yıl vergi muafiyetimiz yanında ikinci 6 yıl ödenecek verginin % 50'sini ödeme avantajına sahibiz.

Bu yapılan yatırımlar neticesinde bölgeler arasında entegrasyon sağlamak için ve riskleri minimize etmek üzere yeni bir yazılım yatırımı yapmak üzere çalışmalara başlanmıştır.

2010 -2011-2012 Dönemi Değerlendirmesi

Ürün Grubu Bazında Satışlar

2010	TL
Kablo Taşıma Sistemleri	23.056.515
Topraklama	2.331.073
Busbar	3.734.618
Platform Izgara	38.476
Pano	1.635.442
Diğer Satışlar	25.644.565
Toplam Brüt Satışlar	56.440.689
İade ve İndirimler (-)	81.227
Toplam Net Satışlar	56.359.462

2011	TL
Kablo Taşıma Sistemleri	35.832.196
Topraklama	2.363.595
Busbar	7.092.312
Platform Izgara	32.414
Pano	953.449
Otomasyon	66.965
Diğer Satışlar	58.096.273
Toplam Brüt Satışlar	104.437.204
İade ve İndirimler (-)	117.206
Toplam Net Satışlar	104.319.998

2012	TL
Kablo Taşıma Sistemleri	40.391.204
Topraklama	4.909.628
Busbar	8.664.480
Pano	98.833
Otomasyon	63.910
Araç Şarj	47.278
Diğer Satışlar	28.939.081
Toplam Brüt Satışlar	83.114.414
İade ve İndirimler (-)	270.970
Toplam Net Satışlar	82.843.444

Bilanço

Şirket'e ait en son bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2012 tarihli konsolide bilanço ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2011 tarihli karşılaştırmalı Konsolide bilançolar TL cinsinden aşağıdaki gibidir.

31.12.2012 ve 31.12.2011 Tarihli Karşılaştırmalı Konsolide Bilançolar

Aktif

	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	48.005.315	54.518.989
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.123.634	9.340.897
Finansal Yatırımlar	-	-
Ticari Alacaklar	16.151.068	12.788.256
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Alacaklar	-	-
Diğer Alacaklar	333.746	195.821
Stoklar	20.889.331	19.872.020
Diğer Dönen Varlıklar	4.507.536	12.321.995
Duran Varlıklar	51.503.838	48.157.744
Diğer Alacaklar	26.449	16.232
Maddi Duran Varlıklar	48.861.585	47.013.405
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	470.077	153.831
Ertelenen Vergi Varlıkları	1.942.298	762.880
Diğer Duran Varlıklar	203.429	211.396
TOPLAM VARLIKLAR	99.509.153	102.676.733

Pasif

	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2012	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR,		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.232.177	34.463.761
Finansal Borçlar	17.779.657	16.563.798
Ticari Borçlar	11.059.762	15.166.416
Diğer Borçlar	1.263.894	1.332.491
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.128.864	1.401.056
Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.177.560	31.682.410
Finansal Borçlar	19.909.278	25.809.914
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	227.330	278.345
Borç Karşılıkları	1.504.272	1.259.156
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	4.536.680	4.334.995
ÖZKAYNAKLAR	42.099.416	36.530.562
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	41.816.043	36.165.504
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	24.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.865.909	1.865.909
Hisse Senedi İhraç Primleri	12.961	7.182
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	(49.909)	(16.424)
Değer Artış Fonları	15.779.423	16.090.776
Yabancı Para Çevrim Farkları	440.682	258.761
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	379.054	379.054
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(6.419.754)	(405.338)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(192.323)	(6.014.416)
Azımlık Payları	283.373	365.058
TOPLAM KAYNAKLAR	99.509.153	102.676.733

Gelir Tablosu

Şirket'e ait finansal bilgiler, Şirket'in Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012 ve Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011 tarihlerinde biten dönemler itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Seri XI: No: 29 Sayılı Tebliğine göre hazırlanan konsolide gelir tablosu aşağıdaki gibidir;

	Bağımsız Denetim'den	Bağımsız Denetim'den
	Geçmiş	Geçmiş
	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış Gelirleri	85.034.619	103.552.390
Satışların Maliyeti (-)	(74.537.921)	(94.195.321)
BRÜT KAR/(ZARAR)	10.496.698	9.357.069
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	-	(77.100)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(8.588.425)	(8.425.822)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.541.595)	(4.840.353)
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.761.804	3.715.299
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(196.651)	(333.241)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	(68.169)	(604.148)
Finansal Gelirler	5.279.548	5.915.314
Finansal Giderler (-)	(6.401.918)	(11.667.251)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(1.190.539)	(6.356.085)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	900.462	238.001
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	(290.077)	(6.118.084)
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı		
-Azınlık Payları	(97.754)	(103.668)
-Ana Ortaklık Payları	(192.323)	(6.014.416)
-Hisse Başına Kazanç	0.007	(0.309)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0.007	(0.309)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31.12.2012 VE 31.12.2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetim'den	Bağımsız Denetim'den
	Geçmiş	Geçmiş
	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	(290.077)	(6.118.084)
Diğer Kapsamlı Gelir:		
-Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-
-Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(389.191)	5.309.901
-Sermaye Avanslarındaki Değişim	-	-
-Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	-	-
-Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	181.921	242.557
-Aktüeryal (Kazanç) ve Kayıplar	(41.905)	(20.530)
-Aktüeryal Kazanç ve Kayıplara İlişkin Vergi Gelir / (Giderleri)	8.420	4.106
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-
-Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir /(Giderleri)	77.837	(1.061.980)
Diğer Kapsamlı Gelir Vergi Sonrası	(162.918)	4.474.054
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(452.995)	(1.644.030)

Temel Finansal Rasyolar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2012	31.12.2011
Cari Oran	1,54	1,58
Likidite Oranı	0.86	1.01
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,54	1.58
Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	58%	64%
Toplam Finansal Borçlar / Özkaynaklar	89%	115%
Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler	38%	41%
Brüt Kar / Net Satışlar	12%	9%
Faaliyet Karı / Net Satışlar	-0.08%	-1%
Net Kar / Net Satışlar	-0,34%	-6%
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	5,07	20
Özsermaye Karlılığı	-0.6%	-17%



MERKEZ - FABRİKA : İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi

Gazi Bulvarı No:39-41 P.K. 34953 TUZLA-İSTANBUL

Tel : +90 216 593 00 50 (10 Hat) **Fax:** +90 216 593 00 60

FABRİKA : Çaycuma Organize Sanayi Bölgesi 1 Nolu O.S.B. Meydanı

1.Cadde 6. ve 7. Sokak ÇAYCUMA - ZONGULDAK

ANKARA OFİS: Beştepe Mahallesi, Mertebe Sokak No:26/2 Ankara

RUSYA : Kaliningrad, Leningradskaya Ulitsa 4 Deutsches

236008 Russia

Tel : +7 401 234 12 42

DUBAİ OFİS: Box No: 9677 P6-93 SAIF ZONE SHARJAH, U.A.E.

Tel: +971 6 5574060 **Fax:** +971 5574020

KAZAKİSTAN OFİS: Atambaeva Str. No:10B Atyrau City - REPUBLIC OF KAZAKHISTAN

Tel: 007 71 22 97 10 27 **Fax:** 007 71 22 45 72 97

KATAR OFİS: IBN ABD Street Zone: 56 ALN KHALID AREA SALWA ROAD DOHA

THE STATE OF QATAR

Tel: +974 451 35 77 **Fax:** +974 451 37 32



Çaycuma-Zonguldak



Kaliningrad-Rusya

WWW.GERSAN.COM.TR