

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

01 OCAK – 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş 31 Mart 2015	Geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		78.098.226	61.057.626
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.810.622	1.313.379
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	6	26.940.599	21.891.894
- İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6	-	-
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	7	1.357.243	1.192.827
Stoklar	8	38.927.698	32.624.105
Peşin Ödenmiş Giderler	14	5.452.000	1.901.804
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	51.842	51.842
Diğer Dönen Varlıklar	14	2.558.222	2.081.775
Duran Varlıklar		72.224.892	73.081.981
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	7	37.661	34.666
Maddi Duran Varlıklar	9	62.998.617	63.385.510
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	432.289	1.513.732
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	2.317.975	3.308.904
Peşin Ödenmiş Giderler	14	6.438.350	4.839.169
TOPLAM VARLIKLAR		150.323.118	134.139.607

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
	<u>Referansları</u>		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.559.584	61.621.740
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	39.201.651	29.221.232
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	5.307.938	6.142.883
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	6	18.001.493	15.330.109
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	552.210	522.664
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	7	485.246	714.501
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	7	624.060	5.504.294
Ertelenmiş Gelirler	14	2.385.864	4.186.057
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	1.122	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.009.839	25.903.470
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	11.273.801	16.923.434
Ticari Borçlar	6	-	-
Diğer Borçlar	7	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	371.079	321.646
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	6.371.071	6.596.955
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	1.993.888	2.061.435
ÖZKAYNAKLAR	15	63.753.695	46.614.397
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	15	64.268.820	47.049.567
Ödenmiş Sermaye		40.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		1.865.909	1.865.909
Paylara İlişkin Primler		95.949	12.961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıplar		22.964.545	22.964.545
- Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu		(10.239)	(9.034)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.294.846)	(4.231.141)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		379.054	379.054
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(3.932.727)	(10.251.440)
Net Dönem Karı / (Zararı)		4.201.175	6.318.713
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	(515.125)	(435.170)
TOPLAM KAYNAKLAR		150.323.118	134.139.607

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2015	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	16	34.704.200	27.294.096
Satışların Maliyeti (-)		(23.995.979)	(21.327.709)
BRÜT KAR/(ZARAR)		10.708.221	5.966.387
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(2.008.092)	(1.328.940)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(2.968.809)	(3.046.373)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	17	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri		371.670	521.599
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)		(430.986)	(529.946)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		5.672.004	1.582.727
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		5.672.004	1.582.727
Finansman Gelirleri	18	5.816.141	1.511.565
Finansman Giderler (-)	19	(6.600.758)	(2.686.077)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		4.887.387	408.215
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	20	(1.122)	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	(765.045)	197.755
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		4.121.220	605.970
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		4.121.220	605.970
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	(79.955)	(69.557)
Ana Ortaklık Payları	21	4.201.175	675.527
Pay Başına Kazanç	21	0,105	0,023
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	21	0,105	0,023

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
DÖNEM KARI/(ZARARI)	4.121.220	605.970
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(964)	(2.121)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	(2.652)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(1.205)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden	-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	-	-
Unsurları	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	241	531
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	2.936.295	115.825
Yabancı Para Çevirim Farkları	2.936.295	115.825
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	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden	-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir	-	-
Unsurları	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
Gelir/Giderleri	-	-
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.935.331	113.704
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	7.056.551	719.674
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(79.955)	(69.557)
- Ana Ortaklık Payları	7.136.506	789.231

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 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 Birikmiş Diğer		Kar veya Zararda Birikmiş Diğer		Birikmiş Karlar		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı						
ÖNCEKİ DÖNEM																	
01.01.2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		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	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.656.474)	3.656.474	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(8.317)	-	(2.652)	-	115.825	-	-	-	-	675.527	780.383	(69.557)	710.826	
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettümler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.979)	(19.979)	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		30.000.000	1.865.909	(66.543)	12.961	15.792.464	-	295.322	-	379.054	(10.268.551)	675.527	38.686.143	(96.594)	38.589.549		
CARİ DÖNEM																	
01.01.2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		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	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.318.713	(6.318.713)	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(1.205)	-	-	-	2.936.295	-	-	-	-	4.201.175	7.136.265	(79.955)	7.056.310	
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 ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		40.000.000	1.865.909	(10.239)	95.949	22.964.545	-	(1.294.846)	-	379.054	(3.932.727)	4.201.175	64.268.820	(515.125)	63.753.695		

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2015	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2014
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem net karı/(zararı)	21	4.121.220	605.970
Dönem net kar / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları düzeltmeleri (+)	9,10	1.154.011	525.787
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	15	79.955	69.557
Projelerde tamamlanma derecesi yöntemi ile ilgili düzeltmeler,net		-	(21.078)
Kıdem tazminatı karşılık gideri düzeltmeleri (+)	13	49.433	5.591
Şüpheli alacak karşılık gideri (+)	6	223.260	-
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	18,19	(91.153)	90.238
Konusu kalmayan karşılıklar (-)		-	(348.236)
Vergi gelir/giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	766.167	(197.755)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		60.871	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		6.363.764	730.074
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artış/azalış	6,7	(164.416)	1.838.390
Stoklardaki azalış/(artış)	8	(6.303.593)	(6.556.300)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	14	(3.550.196)	(1.515.634)
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalış	14	(476.447)	(522.709)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	6	2.671.384	4.134.164
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		29.546	590.782
Diğer borçlardaki artış / (azalış)	7	(229.255)	(851.880)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış		-	(7.470)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış (+)	7	(4.880.234)	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	14	(1.599.181)	-
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış	14	(67.547)	45.223
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış	20	(1.800.193)	490.748
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklardaki değişim	20	-	(58)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(10.006.368)	(1.624.670)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	9,10	(647.090)	(1.672.989)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	9,10	29.661	-
Yabancı para çevrim farkı değişimi	15	(1.294.846)	115.825
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(1.912.275)	(1.557.164)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	5	3.495.841	1.026.086
Sermaye artışı	15	10.000.000	-
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	15	(79.955)	(89.536)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		13.415.886	936.550
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		1.497.243	(2.245.284)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.313.379	3.576.242
	4		
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		2.810.622	1.330.958

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	18
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
5. FİNANSAL BORÇLAR	20
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	23
8. STOKLAR	23
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
12. TAAHHÜTLER.....	25
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27
14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
15. ÖZKAYNAKLAR	28
16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
17. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
18. FİNANSAL GELİRLER.....	33
19. FİNANSAL GİDERLER	33
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	34
21. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35
22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	36
25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	40
26. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	40

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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 tasarım, proje yönetimi, elektrik ve mekanik, taahhüt hizmetleri konularında faaliyet göstermektedir.

Grup’un yönetim merkezi İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39-41 Tuzla, İSTANBUL 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.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 40.000.000 TL olan grup sermayesinin % 65,81’i halka açıktır. 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 işlem görmektedir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

31.03.2015

Şirketin İsmi

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

Faaliyet Alanı

Elektromekanik
Elektrik Malzemeleri

31.12.2014

Şirketin İsmi

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

Faaliyet Alanı

Elektromekanik
Elektrik Malzemeleri

Grup bünyesinde 31.03.2015 tarihinde sona eren ara dönem içinde ortalama 415 kişi (2014: 391 Kişi) istihdam edilmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 25.04.2015 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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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

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, 31 Mart 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

31 MART 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.

UMS 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.

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 UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 iyileştirmeler - 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

31 MART 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

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 Gereçekleri'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 UMS 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 Gereçekleri

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 muhasebeleştirilebileceklerini 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

31 MART 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.

31.03.2015 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.

31.03.2015 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

31 MART 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 işlemi, 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 işlemi 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.

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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 vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:

- Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırımı bağlanmış hakları,
- Hizmet bedeli,
- 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.

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 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.

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumunda 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 tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

Araştırma masrafları, oluştuğu 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 gösterilirler

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.

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

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 muhasebeleştirilir:

- 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).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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 karşılanması beklediği 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).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

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 UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 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 Akımının 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 gerçekleştirikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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.

31.03.2015	31.03.2015		Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt		
Net Satışlar	34.952.934	1.259.296	(1.508.030)	34.704.200
Satışların Maliyeti (-)	(24.492.158)	(1.011.851)	1.508.030	(23.995.979)
Brüt Kar	10.460.776	247.445	-	10.708.221
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.968.809)	-	-	(2.968.809)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.799.574)	(217.118)	8.600	(2.008.092)
Diğer Faaliyet Gelirleri	380.270	0	(8.600)	371.670
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(430.571)	(415)	-	(430.986)
Faaliyet Karı/Zararı	5.642.092	29.912	-	5.672.004
Finansal Gelirler	5.797.160	18.981	-	5.816.141
Finansal Giderler (-)	(6.595.321)	(5.437)	-	(6.600.758)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	4.843.931	43.456	-	4.887.387
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.122)	-	-	(1.122)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(826.846)	61.801	-	(765.045)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	4.015.963	105.257	-	4.121.220
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	609.296	-	-	609.296
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37.794	-	-	37.794
Toplam Yatırım Harcamaları	647.090	-	-	647.090
Amortisman Giderleri	1.153.123	888	-	1.154.011
İtfa Payları	-	-	-	-
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	189.180.392	7.384.400	(46.241.674)	150.323.118
- Kaynaklar Toplamı	189.180.392	7.384.400	(46.241.674)	150.323.118
Coğrafi Bölümler				
31.03.2015	Türkiye	Rusya	Eliminasyonlar	Toplam
Net Satışlar	32.020.899	4.191.331	(1.508.030)	34.704.200
Bölgelere Göre Varlıklar	162.201.641	34.363.151	(46.241.674)	150.323.118
Yatırım Harcamaları	647.090	-	-	647.090

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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)

31.3.2014	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Satışlar	31.641.766	773.114	(5.120.784)	27.294.096
Satışların Maliyeti (-)	(25.116.902)	(630.128)	4.419.321	(21.327.709)
Brüt Kar	6.524.864	142.986	(701.463)	5.966.387
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.046.373)	-	-	(3.046.373)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.223.308)	(116.582)	10.950	(1.328.940)
Diğer Faaliyet Gelirleri	530.487	2.062	(10.950)	521.599
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(529.946)	0	-	(529.946)
Faaliyet Karı/Zararı	2.255.724	28.466	(701.463)	1.582.727
Finansal Gelirler	1.506.003	5.562	-	1.511.565
Finansal Giderler (-)	(2.681.923)	(4.154)	-	(2.686.077)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.079.804	29.874	(701.463)	408.215
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	357.386	17.274	(176.905)	197.755
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.437.190	47.148	(878.368)	605.970
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	1.527.621	-	-	1.527.621
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145.368	-	-	145.368
Toplam Yatırım Harcamaları	1.672.989	-	-	1.672.989
Amortisman Giderleri	483.711	917	-	484.628
İtfa Payları	41.159	-	-	41.159
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	141.600.031	5.994.704	(29.478.582)	118.116.153
- Kaynaklar Toplamı	141.600.031	5.994.704	(29.478.582)	118.116.153

Coğrafi Bölümler

31.3.2014	Türkiye	Rusya	Eliminasyonlar	Toplam
Net Satışlar	31.699.985	714.895	(5.120.784)	27.294.096
Bölümlere Göre Varlıklar	125.630.212	21.964.523	(29.478.582)	118.116.153
Yatırım Harcamaları	1.672.989	-	-	1.672.989

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kasa	9.244	9.978
Banka	-	-
- Vadeli Mevduat	-	-
- Vadesiz Mevduat	2.801.378	1.303.401
Vadesiz çekler	-	-
Toplam	<u>2.810.622</u>	<u>1.313.379</u>

Şirketin 31.03.2015 tarihi itibarıyla banka hesaplarında bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadesiz mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2014</u>
USD	-	2.436.444	-	-
EUR		26.165		-
Toplam		<u>2.462.609</u>		<u>-</u>

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2014</u>
<u>Banka Kredileri</u>		<u>TL Tutarı</u>		<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	1,40-14,00	1.950.346	1,40-14,00	2.518.202
USD Krediler	1,12 -6,25	31.559.399	1,12 -6,25	26.305.897
EUR Krediler	1,69-3,10	5.307.938	1,69-3,10	-
Faiz Tahakkuku		383.968		397.133
Toplam		<u>39.201.651</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

31 MART 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)

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.307.938	6.142.883
Toplam	<u>5.307.938</u>	<u>6.142.883</u>

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2014</u>
<u>Banka Kredileri</u>	<u>Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	6,25	1.933.333	6,25	5.091.675
EUR Krediler	1,69-3,10	5.790.477	1,69-3,10	11.831.759
USD Krediler		3.549.991		-
Toplam		<u>11.273.801</u>		<u>16.923.434</u>

Uzun vadeli kredilerin vadeleri 2016-2018 yılları arasındadır.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Alicılar	26.422.010	21.305.078
Alacak Senetleri	665.556	632.430
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(146.967)	(45.614)
Şüpheli Ticari Alacaklar	6.346.447	6.123.187
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(6.346.447)	(6.123.187)
Toplamı	<u>26.940.599</u>	<u>21.891.894</u>

31.03.2015 tarihi itibarıyla TL, Eur ve ABD Doları cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 11, % 0,15 ve % 0,26'dır.

(*) Alicıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alicılar</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	13.625.420	12.940.121
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Alacaklar	3.485.675	788.991
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	9.310.915	7.575.967
Toplam	<u>26.422.010</u>	<u>21.305.078</u>

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	665.556	632.430
Vadesi 1 Yıla Kadar Olan Alacak Senetleri	-	-
Toplam	665.556	632.430

(***) Şüpheli Ticari Alacakların hareketi aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Dönem Başı	6.123.187	4.847.845
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	223.260	1.535.408
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	(260.066)
Dönem Sonu	6.346.447	6.123.187

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar:

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Satıcılar	14.672.885	12.650.896
Borç Senetleri	659.076	-
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(55.814)	(61.359)
Diğer Ticari Borçlar	2.725.346	2.740.572
Toplam	18.001.493	15.330.109

31.03.2015 tarihi itibarıyla TL, Eur ve ABD Doları cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gideri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 11, % 0,27'dir.

(*) Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	9.596.480	8.596.855
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	2.315.425	742.787
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	2.760.980	3.311.254
Toplam	14.672.885	12.650.896
<u>Borç Senetleri</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	659.076	-
Toplam	659.076	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2015	31.12.2014
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.357.243	1.192.827
Toplam	1.357.243	1.192.827

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	37.661	34.666
Toplam	37.661	34.666

b) Diğer Borçlar:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2015	31.12.2014
Diğer Çeşitli Borçlar	25.589	46.336
Ödenecek Vergi ve Fonlar	168.200	374.617
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	291.457	293.548
Toplam	485.246	714.501

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31.03.2015	31.12.2014
Yüksel Kardeş	624.060	5.504.294
Toplam	624.060	5.504.294

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

8. STOKLAR

	31.03.2015	31.12.2014
İlk Madde ve Malzeme	17.685.378	15.190.133
Yarı Mamul	1.615.487	1.470.252
Mamuller	8.913.512	7.919.896
Ticari Mallar	10.626.485	7.968.983
Diğer Stoklar	86.836	74.841
Toplam	38.927.698	32.624.105

Grup'un 31 Mart 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

31 MART 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

31.03.2015

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık giriş tutarı 609.296 TL'dir. (31 Mart 2014 – 1.527.621 TL)

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde yapılmakta olan yatırımlarla ilgili alımları 753 TL'dir.

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi duran varlıkların satış değeri 29.661 TL'dir. (31 Mart 2014: Bulunmamaktadır.)

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

31.03.2015 tarihi itibarıyla arsa ve binalar üzerinde 26.000.000 TL tutarındaki kısmı 2. derece olmak üzere toplam 53.400.000 TL ve 10.000.000 USD ipotek bulunmaktadır.

31.03.2015 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 67.630.685' dir.

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlık alımı tutarı 37.794 TL'dir. (31 Mart 2014 – 145.368 TL)

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde ar-ge yatırımlarla ilgili maliyetlerden makinalara transfer edilen 492.426 TL'dir. (31 Mart 2014: Bulunmamaktadır.)

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

<u>Uzun Vadeli Borç Karşılıkları</u>	31.03.2015	31.12.2014
Tazminat Dava Karşılığı (*)	1.993.888	2.061.435
Diğer Dava Karşılığı	-	-
Toplam	1.993.888	2.061.435

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

12. TAAHHÜTLER

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibariyle 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>31.3.2015</u>		
		<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	107.937.200	11.674.379	5.151.627	62.880.995
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	107.937.200	11.674.379	5.151.627	62.880.995

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>31.12.2014</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 31.03.2015 tarihi itibariyle %0’dır (31.12.2014 tarihi itibariyle %0).

31.03.2015 ve 2014 tarihleri itibariyle verilen TRİ’lerin türleri itibariyle toplam dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>31.03.2015</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	28.435.200	1.674.379	5.151.627	9.480.995	29.461.223	1.514.435	5.151.627	11.418.205
Rehinler	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotekler	79.502.000	10.000.000	-	53.400.000	76.589.000	10.000.000	-	53.400.000
Toplam	107.937.200	11.674.379	5.151.627	62.880.995	106.050.223	11.514.435	5.151.627	64.818.205

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	371.079	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. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 9 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,81 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: Sırasıyla % 5 % 8,5 ve % 3,33).

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,81	3,33
Emeklilik olasılığı (%)	85,17	82,19

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 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 31 Mart 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31.12.2014: 3.254 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2015</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	48.228	20.882
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	1.205	49.192
Dönem Sonu	<u>371.079</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

31 MART 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 Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen SiparişAvansları	5.331.263	1.740.859
Gelecek Aylara Ait Giderler	120.737	160.945
Diğer Maliyetler	-	-
Toplam	5.452.000	1.901.804
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Devreden KDV	593.907	542.274
Diğer KDV	447.438	748.047
İş Avansları	1.516.877	791.454
Toplam	2.558.222	2.081.775
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Avanslar	6.438.350	4.839.169
Toplam	6.438.350	4.839.169
<u>Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Alınan Avanslar	2.356.465	4.143.586
Diğer	29.399	42.471
Toplam	2.385.864	4.186.057

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır.)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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>31.03.2015</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	48,95	19.581.170	48,95	14.685.878
Verusaturk Girişim Sermayesi				
Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9,96	3.985.333	9,42	2.827.164
Diğer	41,08	16.433.497	3,02	12.486.958
Ödenmiş Sermaye	100,00	40.000.000	61,40	30.000.000

Grup sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) 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.

b) Sermaye Düzeltme Farkları

Finansal tablolarda tüm özkaynak kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmek zorundadır. UMS/UFRS 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>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Sermaye Düzeltme Farkları	1.865.909	1.865.909

c) Hisse Senedi İhraç Primleri

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	95.949	12.961

d) Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(10.239)	(9.034)
Toplam	(10.239)	(9.034)

e) Değer Artış Fonları

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Duran Varlık Değer Artış Fonu	22.964.545	22.964.545
Toplam	22.964.545	22.964.545

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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)

f) Yabancı Para Çevrim Farkları

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.294.846)	(4.231.141)

g) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	379.054	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 öz kaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

h) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(3.932.727)	(10.251.440)
Toplam	<u>(3.932.727)</u>	<u>(10.251.440)</u>

i) Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01.-31.03.2015</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	(79.955)	(262.590)
Toplam	<u>(515.125)</u>	<u>(435.170)</u>

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri (net)	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Yurt İçi Satış Gelirleri	15.981.027	16.992.634
Yurtdışı Satış Gelirleri	17.741.722	10.236.763
Diğer Gelirler	1.031.074	228.647
Toplam Gelirler	34.753.823	27.458.044
Satıştan İadeler (-)	(42.210)	(154.537)
Diğer İndirimler (-)	(7.413)	(9.411)
Satış Gelirleri, net	34.704.200	27.294.096

17. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.968.809)	(3.046.373)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.008.092)	(1.328.940)
Toplam	(4.976.901)	(4.375.313)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2014
İhracat Giderleri	709.768	454.364
Komisyon Giderleri	75.826	-
Personel Giderleri	539.504	490.338
Rusya Satış Giderleri	-	-
Dubai İrtibat Bürosu Giderleri	165.939	220.143
Kira Giderleri	72.902	87.817
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmet Giderleri	72.195	146.809
Nakliye Giderleri	167.151	140.410
Fuar Katılım Giderleri	70.425	165.352
Matbaa Giderleri	81.463	121.950
Amortisman Giderleri	15.288	25.355
Reklam ve İlan Giderleri	30.070	35.414
Diğer Giderler	968.279	1.158.420
Toplam	2.968.809	3.046.373

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

17. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>	<u>01.01-31.03.2014</u>
Personel Giderleri	458.721	247.763
Yönetim Kurulu Ücret ve Giderleri	196.548	178.589
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	83.140	261.397
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	89.402	9.349
Kira Giderleri	75.841	65.708
Amortisman Giderleri	32.720	22.838
Haberleşme Giderleri	26.225	28.125
Sigorta Giderleri	2.935	468
Bakım Onarım Giderleri	9.227	6.042
Tse Giderleri	18.058	24.617
Elektrik,Su ve Isınma Giderleri	16.613	13.942
Seyahat ve Konaklama Giderleri	6.310	9.041
Kotasyon Gideri	50.166	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	2.306	4.834
İtfa Payı Giderleri	-	-
Diğer Giderler	939.881	456.227
Toplam	2.008.092	1.328.940

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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

	<u>01.01.-31.03.2015</u>	<u>01.01.-31.03.2014</u>
Faiz Gelirleri	671	748
Kur Farkı Gelirleri	5.815.470	1.510.817
Toplam	<u>5.816.141</u>	<u>1.511.565</u>

19. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01.-31.03.2015</u>	<u>01.01.-31.03.2014</u>
Faiz Giderleri (-)	(727.363)	(616.013)
Kur Farkı Giderleri (-)	(5.873.395)	(2.070.064)
Toplam	<u>(6.600.758)</u>	<u>(2.686.077)</u>

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>01.01.-31.03.2015</u>	<u>01.01.-31.03.2014</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.122)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(765.045)	197.755
Toplam	<u>(766.167)</u>	<u>197.755</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.03.2015 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 dağıtımını 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.

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.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 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)

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.

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	
	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2014</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	371.079	321.646	74.215	64.328
Kullanılmamış İzin Karşılığı	-	-	-	-
Şüpheli Alacak Karşılık Düzeltmesi (*)	3.825.812	3.825.812	765.162	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	165.535	165.535	33.107	33.107
Önceki Dönem Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri İptali	-	-	-	-
Kur Farkı Gideri	67.547	74.071	13.510	14.815
Kullanılmamış Mali Zararlar	6.525.440	11.676.984	1.305.089	2.335.396
Diğer Geçici Farklar	-	-	-	-
Toplam	11.589.872	16.544.523	2.317.974	3.308.903
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Arsa ve Binanın Değerlemesi	(28.778.300)	(28.778.300)	(5.755.661)	(5.755.661)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.540.762)	(3.510.659)	(508.152)	(702.132)
Yıllara Sari Gelir Düzeltmesi ve iptali	(480.475)	(634.459)	(96.095)	(126.892)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	(55.814)	(61.359)	(11.163)	(12.272)
Önceki Dönem Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri İptali	-	-	-	-
Banka Faiz Geliri	-	-	-	-
Diğer Geçici Farklar	-	-	-	-
Toplam	(31.855.351)	(32.984.777)	(6.371.071)	(6.596.955)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(20.265.479)	(16.440.254)	(4.053.097)	(3.288.052)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)				(765.045)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

21. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01-31.03.2015</u>	<u>01.01-31.03.2014</u>
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	4.201.175	675.527
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	40.000.000	30.000.000
Hisse Başına Düşen Kar /(Zarar)	0,105	0,023
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,105	0,023

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

<u>İlişkili Taraplara Diğer Borçlar:</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yüksel KARDEŞ	624.060	5.504.294
Toplam	<u>624.060</u>	<u>5.504.294</u>

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>	<u>01.01-31.03.2014</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	196.548	199.956
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	<u>196.548</u>	<u>199.956</u>

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 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.

	31.03.2015	31.12.2014
Toplam Borçlar	86.569.423	87.525.210
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(2.810.622)	(1.313.379)
Net Borç	83.758.801	86.211.831
Toplam Özkaynak	63.753.695	46.614.397
Borç/ Özsermaye Oranı	1,31	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 getirememesi 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
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal Risk Faktörleri (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	6.128.907	-
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
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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	20.283.930	6.693.750	993.289	-	11.673.146	4.295.330	733.935	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.462.609	933.432	9.243	-	1.351.275	576.676	29.398	18
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	271.716	10.281	86.503	-	282.645	10.281	86.503	-
3. Diğer	2.659.891	977.267	38.513	-	6.406.328	2.862.497	45.901	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.678.146	8.614.731	1.127.548	-	19.713.394	7.744.784	895.737	18
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	271.716	10.281	86.503	-	282.645	10.281	86.503	-
6. Duran Varlıklar	271.716	10.281	86.503	-	282.645	10.281	86.503	-
7. Toplam Varlıklar (4+6)	25.949.863	8.625.011	1.214.051	-	19.996.039	7.755.065	982.240	18
8. Ticari Borçlar	6.937.510	2.625.308	30.001	-	2.506.938	1.077.594	48.957	-
9. Finansal Yükümlülükler	36.867.336	12.090.797	1.875.000	-	27.239.749	9.864.485	1.875.000	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.166.776	418.359	26.414	-	1.456.075	491.530	126.271	-
11. Kısa Vadeli Yükümlükler (8+9+10)	44.971.623	15.134.465	1.931.416	-	31.202.762	11.433.610	2.050.228	-
12. Finansal Yükümlülükler	14.648.406	1.360.046	3.920.455	-	18.282.409	-	6.079.545	-
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.648.406	1.360.046	3.920.455	-	18.282.409	-	6.079.545	-
14. Toplam Yükümlülükler (11+13)	59.620.028	16.494.511	5.851.869	-	49.485.170	11.433.610	8.129.772	-
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (7-14)	(33.670.165)	(7.869.499)	(4.637.818)	-	(29.489.131)	(3.678.545)	(7.147.532)	18
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(35.706.713)	(8.448.969)	(4.822.924)	-	(35.004.675)	(6.070.073)	(7.240.169)	18
17. İhracat	15.044.254	5.763.640	-	-	13.134.539	5.998.054	-	-
18. İthalat	1.308.475	501.293	-	-	2.186.822	998.640	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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	(2.054.097)	2.054.097	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.054.097)	2.054.097	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.312.920)	1.312.920	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.312.920)	1.312.920	-	-
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)	(3.367.017)	3.367.017	-	-

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	(805.528)	805.528	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(805.528)	805.528	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.143.392)	2.143.392	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.143.392)	2.143.392	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	6	(6)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	6	(6)	-	-
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

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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, 28.04.2015 tarihinde 2014 yılı olağan genel kurulu yapma kararı almıştır.

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

Bulunmamaktadır.