

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

*30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU*

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

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

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Member of ENTERPRISE WORLDWIDE

Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2018

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19.446.225	8.629.129
Finansal Yatırımlar		2.403.040	1.991.676
Ticari Alacaklar		83.371.817	69.768.847
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 21	98.556	75.301
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	83.273.261	69.693.546
Diğer Alacaklar		5.162.443	93.062
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7, 21	2.000	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	5.160.443	91.062
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	10	2.639.818	677.040
Stoklar	8	55.799.804	39.279.595
Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.519.501	5.234.121
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	54.324	42.156
Diğer Dönen Varlıklar		14.338.939	9.056.308
		187.735.911	134.771.934
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		48.904	48.904
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	48.904	48.904
Maddi Duran Varlıklar	12	74.584.555	68.177.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	278.669	253.728
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.083.558	808.817
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	4.926.436	7.951.927
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	19	92.839	40.774
		81.014.961	77.282.078
TOPLAM VARLIKLAR		268.750.872	212.054.012

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 30.06.2018	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		76.614.432	58.528.169
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	19.478.334	16.382.470
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	21.933.988	15.840.774
Ticari Borçlar		24.176.094	21.501.992
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	24.176.094	21.501.992
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.610.370	1.514.991
Diğer Borçlar		436.037	445.935
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	436.037	445.935
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	10	-	239.226
Ertelenmiş Gelirler	9	8.048.559	2.247.856
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	367.563	674
Kısa Vadeli Karşılıklar		563.487	354.251
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	395.119	283.083
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	168.368	71.168
Uzun Vadeli Yükümlülükler		75.103.357	40.138.987
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	39.753.574	39.453.337
Diğer Borçlar		34.659.600	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	34.659.600	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		690.183	685.650
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	690.183	685.650
ÖZKAYNAKLAR		117.033.083	113.386.856
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		120.157.092	116.147.268
Ödenmiş Sermaye	16	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	1.865.909	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	16	(1.054.967)	(1.054.967)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	16	17.927.765	17.927.765
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	17.640.198	12.162.233
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		17.640.198	12.162.233
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	16	17.269.509	11.879.556
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	370.689	282.677
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(25.432.712)	(17.748.994)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	16	(25.432.712)	(17.748.994)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.015.656	1.550.623
- Yasal Yedekler	16	2.015.656	1.550.623
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	50.979.666	37.315.093
Net Dönem Karı veya Zararı	20	6.215.577	14.129.606
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	(3.124.009)	(2.760.412)
TOPLAM KAYNAKLAR		268.750.872	212.054.012

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2018 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmiş			
		Cari Dönem 01.01.-30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2017	Cari Dönem 01.04.-30.06.2018	Önceki Dönem 01.04.-30.06.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17	101.236.223	95.896.483	54.088.238	46.729.855
Satışların Maliyeti	17	(89.115.966)	(79.111.940)	(47.648.447)	(38.033.849)
BRÜT KAR/(ZARAR)		12.120.257	16.784.543	6.439.791	8.696.006
Genel Yönetim Giderleri		(5.146.667)	(4.734.337)	(2.632.650)	(2.801.238)
Pazarlama Giderleri		(7.808.555)	(10.346.909)	(3.712.254)	(4.914.701)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	29.070.097	13.045.864	19.172.858	11.391.548
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(11.770.097)	(11.098.374)	(9.569.867)	(9.962.899)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		16.465.035	3.650.787	9.697.878	2.408.716
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		7.800	37.205	900	37.200
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	-	(1.345)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		16.472.835	3.686.647	9.698.778	2.445.916
Finansman Gelirleri		3.675.963	3.802.646	3.065.336	-
Finansman Giderleri		(10.696.661)	(5.127.450)	(6.293.008)	(1.836.138)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		9.452.137	2.361.843	6.471.106	609.778
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(3.176.292)	(1.300.121)	(977.344)	(23.537)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	19	(771.600)	(78.512)	(407.575)	222.911
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	19	(2.404.692)	(1.221.609)	(569.769)	(246.448)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		6.275.845	1.061.722	5.493.762	586.241
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		6.275.845	1.061.722	5.493.762	586.241
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	60.268	(115.220)	6.884	(174.678)
Ana Ortaklık Payları	20	6.215.577	1.176.942	5.486.878	760.919
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	0,126	0,024	0,111	0,016

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2018 ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		6.275.845	1.061.722	5.493.762	586.241
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.477.611	121.135	5.435.846	66.444
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		5.988.837	-	5.988.837	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	109.572	151.420	57.365	83.056
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(620.798)	(30.285)	(610.356)	(16.612)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	(21.914)	(30.285)	(11.472)	(16.612)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	19	(598.884)	-	(598.884)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(4.235.104)	(697.468)	(366.848)	(2.274.584)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(4.235.104)	(697.468)	(366.848)	(2.274.584)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.242.507	(576.333)	5.068.998	(2.208.140)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.518.352	485.389	10.562.760	(1.621.899)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(363.597)	(185.177)	(29.745)	(142)
Ana Ortaklık Payları		7.881.949	670.566	10.592.505	(1.621.757)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-30.06.2018 ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İkontoları	Yeni Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
						Maddi Durum Varlıklarından Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeni Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları					Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı				
ÖNCEKİ DÖNEM																		
01 Ocak 2017 Tarihli İtibariyle Bakıyalar (Dönem Başı)	16	50.000.000	1.865.909	(1.304.156)	16.371.625	12.539.531	52.177	12.591.708	12.591.708	(11.882.186)	(11.882.186)	1.550.623	29.387.809	4.723.191	34.111.000	103.304.523	(3.130.192)	100.174.331
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(3.204.093)	(3.204.093)	-	7.927.284	(4.723.191)	3.204.093	-	-	-	-
Torun Kapsamı Gelir (Gider)	20	-	-	-	-	121.346	121.346	121.346	(627.721)	(627.721)	-	-	1.176.942	1.176.942	670.567	(185.176)	485.391	
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.006	83.006	83.006	(115.220)	(32.214)	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(627.721)	(627.721)	-	-	-	-	(627.721)	(69.956)	(697.677)	
Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(435.400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(435.400)	-	(435.400)	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	251.113	251.113	-	-	-	-	251.113	-	251.113	
30 Haziran 2017 Tarihli İtibariyle Bakıyalar (Dönem Sonu)	16	50.000.000	1.865.909	(1.739.556)	16.371.625	12.539.531	173.523	12.713.054	12.713.054	(15.462.887)	(15.462.887)	1.550.623	37.315.093	1.176.942	38.492.035	103.790.803	(3.315.368)	100.475.435
CARİ DÖNEM																		
01 Ocak 2018 Tarihli İtibariyle Bakıyalar (Dönem Başı)	16	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.315.093	14.129.606	51.444.699	116.147.268	(2.760.412)	113.386.856
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465.033	13.664.573	(14.129.606)	(465.033)	-	-	-
Torun Kapsamı Gelir (Gider)	20	-	-	-	-	5.389.953	88.012	5.477.965	(7.683.718)	(7.683.718)	-	-	6.215.577	6.215.577	4.009.824	(363.597)	3.646.227	
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.268	60.268	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	5.389.953	88.012	5.477.965	(3.811.595)	(3.811.595)	-	-	-	-	1.666.370	(423.865)	1.242.505	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	(3.872.123)	(3.872.123)	-	-	-	-	(3.872.123)	-	(3.872.123)	
30 Haziran 2018 Tarihli İtibariyle Bakıyalar (Dönem Sonu)	16	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	17.269.509	370.689	17.640.198	17.640.198	(25.432.712)	(25.432.712)	2.015.656	50.979.666	6.215.577	57.195.243	120.157.092	(3.124.009)	117.033.083

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.561.032	(4.753.377)
Dönem Karı (Zararı)		6.215.577	1.176.942
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	20	6.215.577	1.176.942
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.256.507	(1.873.044)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	3	1.695.438	2.235.766
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		301.781	(3.963.481)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	204.581	(166.997)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	97.200	(3.796.484)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(107.052)	(223.232)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.059.286)	(2.884.839)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.952.234	2.661.607
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	3.328.821	261.734
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(962.481)	(183.831)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.089.622	(4.057.275)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(15.555.204)	1.329.950
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,21	(23.255)	(51.866)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(15.531.949)	1.381.816
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.069.381)	(2.056.105)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(5.069.381)	(2.056.105)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(1.962.778)	(138.172)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(16.520.209)	(340.189)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	439.879	(532.611)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.733.388	1.343.610
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,21	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	4.733.388	1.343.610
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	95.379	41.543
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(239.226)	13.422
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		34.649.702	(61.107)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	34.649.702	(61.107)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	9	5.800.703	(366.365)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.282.631)	(3.291.251)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(5.282.631)	(3.291.251)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		11.561.706	(4.753.377)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(674)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.549.533)	(562.948)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.138.169)	(467.390)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.051.995)	(467.390)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(86.174)	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(411.364)	(95.558)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.489.315	8.754.540
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	(435.400)
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(435.400)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	9.489.315	9.286.385
- Kredilerden Nakit Girişleri		9.489.315	9.286.385
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4	-	(96.445)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		18.500.814	3.438.215
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	16	(7.683.718)	(376.608)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		10.817.096	3.061.607
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8.629.129	4.571.465
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	19.446.225	7.633.072

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	1
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
5. FİNANSAL BORÇLAR.....	14
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17
8. STOKLAR.....	18
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	18
10. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	19
11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	19
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	20
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	22
16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	23
17. HASILAT	24
18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	25
19. GELİR VERGİLERİ	26
20. PAY BAŞINA KAZANÇ	29
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32
23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	38
24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi (“Şirket”), 1985 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Şirket ve bağlı ortaklıkları (“Grup”), busbar kanal sistemleri, iletkenleri taşıyan, birleştiren, koruyan sistemlerin ve malzemelerin üretilmesi, enerji nakil hatları, taşıyıcı sistemler, hat, saha, bina, bölge topraklamaları, kablo taşıyıcı sistemler, kablo taşıyıcıları, çeşitli kablo birleştirme, ayırma, bağlantı ve taşınması, çeşitli projelerde uygulanabilecek özel taşıyıcı ve çelik konstrüksiyon birleştirme ve sabitleştirme sistemlerini üretmek ve tasarım, proje yönetimi, elektrik ve mekanik, taahhüt hizmetleri konularında faaliyet göstermektedir.

Grup’un yönetim merkezi İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi, Gazi Bulvarı, No:39-41 Tuzla, İSTANBUL adresindedir. Ayrıca Grup’un Velioglu Organize Sanayi Bölgesi Mahallesi, 1.Cadde, 6 ve 7 Sokak, Çaycuma, ZONGULDAK adresinde üretim tesisi bulunmaktadır.

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

Şirket payları 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 76,51’ine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2017: % 63,31).

Grup bünyesinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 596 kişi çalışmaktadır (31.12.2017: 547)

Grup’un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Yüksel Kardeş’tir (Not 14).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.	Elektromekanik Taahhüt	Hizmet	Türkiye
Gersan-R Zao	Elektrik Malzemeleri Üretimi	Üretim	Rusya

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

Grup 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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

Özet konsolide finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir.

Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup’un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Özet konsolide finansal tablolar, finansal araçlar, arsalar ve binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

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

- TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

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

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

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

Söz konusu değişikliklerin etkileri, Grup'un kondolide finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

TFRS 16 Kiralamalar

KGK, Nisan 2018 tarihinde TFRS 16 “Kiralamalar” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'lerdeki değişiklikler, UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış ve yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Bu nedenle, UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 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.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayımlamıştır:

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket, bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından Mart 2018'de yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve, UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve, standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

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

Bağlı Ortaklık

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Pay Oranı	
			30.06.2018	31.12.2017
Gersan Elektromekanik ve İnşaat San.	Elektromekanik ve İnşaat San. Elektrik Malzemeleri	İstanbul	70,00%	70,00%
Gersan-R Zao	Üretimi	Rusya	90,00%	90,00%

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

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

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

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

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 16 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- zamana yayılı olanlar, yerine getirildikçe,
- bir anda yerine getirilenler, kontrolü müşterinin eline geçtiğinde

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

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

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar:

Sınıflandırma ve Ölçüm

Standart, finansal varlıkları üç başlık altında sınıflamaktadır:

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

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

Standart, finansal yükümlülükleri ise iki başlık altında sınıflamaktadır:

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30.06.2018	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	98.047.650	5.830.483	(2.641.910)	101.236.223
Satışların Maliyeti (-)	(87.586.812)	(4.165.064)	2.635.910	(89.115.966)
Brüt Kar	10.460.838	1.665.419	(6.000)	12.120.257
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.861.082)	(301.785)	16.200	(5.146.667)
Pazarlama Giderleri (-)	(7.808.555)	-	-	(7.808.555)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.761.222	490.235	(3.181.360)	29.070.097
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.837.749)	(932.348)	-	(11.770.097)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	18.714.674	921.521	(3.171.160)	16.465.035
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18.000	-	(10.200)	7.800
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	18.732.674	921.521	(3.181.360)	16.472.835
Finansman Gelirleri	3.602.979	72.984	-	3.675.963
Finansman Giderleri (-)	(13.874.240)	(3.781)	3.181.360	(10.696.661)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	8.461.413	990.724	-	9.452.137
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(767.908)	(3.692)	-	(771.600)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(2.189.141)	(215.551)	-	(2.404.692)
DÖNEM KARI/ZARARI	5.504.364	771.481	-	6.275.845
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.051.995	-	-	2.051.995
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	86.174	-	-	86.174
Amortisman Giderleri	(1.632.111)	(2.094)	-	(1.634.205)
İtfa Payları	(61.233)	-	-	(61.233)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	338.873.482	7.493.210	(77.615.820)	268.750.872
- Kaynaklar Toplamı	338.873.482	7.493.210	(77.615.820)	268.750.872

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.06.2017	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	96.818.921	942.574	(1.865.012)	95.896.483
Satışların Maliyeti (-)	(79.848.431)	(1.151.290)	1.887.781	(79.111.940)
Brüt Kar	16.970.490	(208.716)	22.769	16.784.543
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.394.381)	(356.753)	16.797	(4.734.337)
Pazarlama Giderleri (-)	(10.346.909)	-	-	(10.346.909)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.173.171	902.539	(29.846)	13.045.864
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.274.306)	(824.068)	-	(11.098.374)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	4.128.065	(486.998)	9.720	3.650.787
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	46.925	-	(9.720)	37.205
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(1.345)	-	-	(1.345)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	4.173.645	(486.998)	-	3.686.647
Finansman Gelirleri	3.801.742	904	-	3.802.646
Finansman Giderleri (-)	(5.125.468)	(1.982)	-	(5.127.450)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.849.919	(488.076)	-	2.361.843
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(78.512)	-	-	(78.512)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(1.320.946)	99.337	-	(1.221.609)
DÖNEM KARI/ZARARI	1.450.461	(388.739)	-	1.061.722
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	460.069	7.321	-	467.390
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(2.165.852)	(1.872)	-	(2.167.724)
İtfa Payları	(68.043)	-	-	(68.043)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	246.837.256	2.045.486	(61.380.828)	187.501.914
- Kaynaklar Toplamı	246.837.256	2.045.486	(61.380.828)	187.501.914

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	7.875	15.419
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	4.747.983	5.586.703
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	14.690.367	3.027.007
Toplam	19.446.225	8.629.129

	30.06.2018	31.12.2017
Tutar (TL)		
TL Mevduat	809.451	286.196
USD Mevduat	17.900.569	7.834.534
EURO Mevduat	728.281	492.980
GBP Mevduat	49	-
Toplam	19.438.350	8.613.710

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>30.06.2018</u>
USD	2,25 - 4,65	10.07.2018	14.690.367
Toplam Vadeli Mevduat			14.690.367

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2017</u>
USD	4,25	05.01.2018	3.027.007
Toplam Vadeli Mevduat			3.027.007

5. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>Ağırlıklı Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>
a) Banka Kredileri	1,25 - 23,4	81.152.053	2,83 - 15,96	71.630.985
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	13.537	-	45.596
c) Diğer Finansal Yükümlülükler	-	306	-	-
Toplam		81.165.896		71.676.581

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>30.06.2018</u>	
			<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
			<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	16,00 - 23,40	4.971.582	6.241.248	15.340.739
USD	3,67 - 6,00	11.307.389	15.692.740	24.412.835
EUR	1,25	3.185.520	-	-
Toplam		19.464.491	21.933.988	39.753.574

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	41.398.479	32.177.648
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	21.378.231	14.982.719
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	9.671.430	11.734.616
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	7.068.695	8.314.852
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	1.635.218	4.083.050
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	338.100
Toplam	81.152.053	71.630.985

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

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>30.06.2018</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	1 yıldan fazla	5 yıldan fazla	Toplam	
	1 yıldan az	- 5 yıldan az	fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	14.130	-	-	14.130
Toplam	14.130	-	-	14.130
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	13.537	-	-	13.537
Toplam	13.537	-	-	13.537
<u>31.12.2017</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	1 yıldan fazla	5 yıldan fazla	Toplam	
	1 yıldan az	- 5 yıldan az	fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	46.729	-	-	46.729
Toplam	46.729	-	-	46.729
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	45.596	-	-	45.596
Toplam	45.596	-	-	45.596

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alıcılar (*)	62.439.920	45.795.847
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	21.281.062	24.379.854
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(447.720)	(482.155)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	11.605.055	10.199.266
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(11.605.056)	(10.199.266)
Ara Toplam	83.273.261	69.693.546
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 21) (*)	98.556	75.301
Toplam	83.371.817	69.768.847

30.06.2018 tarihi itibarıyla sırasıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 17,86 ve % 2,31 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 74 gündür. (31.12.2017: % 13,63, % 1,91, 140 gün)

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

<u>Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	13.650	10.000
1-3 Ay Arası Vadeli	69.186.005	54.286.278
3-12 Ay Arası Vadeli	14.619.883	15.954.724
Toplam	83.819.538	70.251.002

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 11.605.055 TL (31.12.2017: 10.199.266 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

(**) Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>01.01.-30.06.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Dönem Başı	10.199.266	9.530.890
Dönem Gideri	1.413.871	1.418.069
Kur Değerlemesi	-	31.088
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(8.081)	(780.781)
Dönem Sonu	11.605.056	10.199.266

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 22'de detaylı olarak açıklanmıştır.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Satıcılar (*)	20.320.205	18.044.499
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(429.484)	(356.866)
Diğer Ticari Borçlar (*)	4.285.373	3.814.359
Toplam	24.176.094	21.501.992

30.06.2018 tarihi itibarıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 17,82 ve % 1,99 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 54 gündür. (31.12.2017: % 13,69, % 1,65, 134 gün)

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

<u>Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	23.810.823	21.712.889
3-12 Ay Arası Vadeli	794.755	145.969
Toplam	24.605.578	21.858.858

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da detaylı olarak açıklanmıştır.

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	5.160.443	91.062
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	274.872	274.872
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(274.872)	(274.872)
Ara Toplam	5.160.443	91.062

İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 21)	2.000	2.000
Ara Toplam	2.000	2.000

Toplam	5.162.443	93.062
---------------	------------------	---------------

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	48.904	48.904
Toplam	48.904	48.904

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	274.872	274.872
Dönem Gideri	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	274.872	274.872

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	432.271	442.169
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.766	3.766
Toplam	436.037	445.935

<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer Çeşitli Borçlar (*)	34.659.600	-
Toplam	34.659.600	-

(*) Şirket ile GEM Global Yield Fund LLC SCS ve GEM Investments America, LLC ile Şirket ortağı Yüksel Kardeş arasında 08.03.2018 tarihinde Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi (*Subscription Commitment and Share Lending Agreement*) imzalamıştır. Yapılan sözleşme gereği kendisine davet gönderilmiş olan GEM Global Yield Fund LLC SCS, 29.03.2018 tarihinde Şirkete gönderdiği yazı ile, payların günlük fiyatlama döneminde Borsa İstanbul pay piyasasında oluşan ağırlıklı ortalama fiyatının %10 iskontolu olarak hesaplanmasıyla oluşan 5,83 TL pay fiyatı üzerinden 6.000.000 adet pay satın almak suretiyle Şirketin sermayesine iştirak edeceğini beyan etmiş ve masraflar düşüldükten sonra net 34.659.600 TL ödeme yapmıştır. (Not 24)

8. STOKLAR

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İlk Madde ve Malzeme	34.856.170	20.553.140
Yarı Mamul	3.811.381	2.357.823
Mamuller	9.986.554	12.019.316
Ticari Mallar	10.964.234	7.910.199
Diğer Stoklar	52.916	48.723
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.871.451)	(3.609.606)
Toplam	55.799.804	39.279.595

<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>01.01.-30.06.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Açılış bakiyesi	(3.609.606)	(4.420.813)
Dönem Gideri	-	(351.457)
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	1.818.342
Yabancı Para Çevrim Farkı	(261.845)	(655.678)
Kapanış bakiyesi	(3.871.451)	(3.609.606)

Grup'un 30 Haziran 2018 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Diğer Avanslar	3.967.149	4.870.320
Gelecek Aylara Ait Giderler	552.352	363.801
Toplam	4.519.501	5.234.121

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	615	7.449
Verilen Avanslar	1.082.943	801.368
Toplam	1.083.558	808.817

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alınan Sipariş Avansları	8.048.559	2.247.856
Toplam	8.048.559	2.247.856

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

10. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	2.639.818	677.040
Toplamı	2.639.818	677.040

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar		
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	2.639.818	677.040

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	-	239.226
Toplamı	-	239.226

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

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

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	-	1.345
Sermaye Ödemesi	-	-
Kar/(Zarar)'ından Alınan Pay	-	(1.345)
Dönem Sonu	-	-

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

Gersan-Alan Adi Ortaklığı

	Toplam	Toplam			
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
30.06.2018	6.855	38.302	(31.447)	-	(6.417)
31.12.2017	5.626	30.656	(25.030)	-	(22.721)

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Gersan Elektrik Oman LLC

Grup'un %19 pay ile sermayesine iştirak ettiği ve Umman Sultanlığı'nda mukim Petrohouse International LLC şirketi ile beraber Umman Sultanlığı'nda kurduğu "Gersan Elektrik Oman LLC" unvanlı şirket 29.11.2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 30.06.2018 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 2.051.995 TL tutarında maddi duran varlık alımı bulunmaktadır (31.12.2017: 11.514.244 TL).

Cari dönem içerisinde maddi duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2017: 210.000 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 86.174 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı bulunmaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.06.2018	31.12.2017
Tazminat Davası Karşılıkları	168.368	71.168
Toplam	168.368	71.168

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>30.06.2018</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	79.381.230	4.251.363	606.605	56.771.451
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	79.381.230	4.251.363	606.605	56.771.451

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	31.12.2017			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	51.843.032	4.269.894	641.428	32.841.051
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	51.843.032	4.269.894	641.428	32.841.051

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	30.06.2018			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	55.681.230	4.251.363	606.605	33.071.451
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	79.381.230	4.251.363	606.605	56.771.451

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İzin Karşılığı	395.119	283.083
Toplam	395.119	283.083
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	690.183	685.650
Toplam	690.183	685.650
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	1.045.131	983.543
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	565.239	531.448
Toplam	1.610.370	1.514.991

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmaktır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 7 beklenen maaş artış oranı ve % 12 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,67 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: sırasıyla % 6,75 % 11 ve % 3,98).

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,67	3,98
Emeklilik olasılığı (%)	94,64	95,23

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.002 TL (31.12.2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- Haziran 2018</u>	<u>30 1 Ocak- Aralık 2017</u>	<u>31</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	685.650	593.046	
Hizmet maliyeti	136.999	410.313	
Faiz maliyeti	13.537	22.485	
İptal edilen kıdem tazminatları	(36.432)	(53.105)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(109.572)	(287.089)	
Dönem Sonu Toplam Karşılık	690.183	685.650	

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı	Pay Tutarı TL	Pay Oranı
Sermayedarlar				
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	37.586.815	75,17	31.662.815	63,33
Yüksel Kardeş	11.743.902	23,49	17.667.902	35,34
Kamuran Kardeş	173.250	0,35	173.250	0,35
Gülfem Oktay	346.500	0,69	346.500	0,69
Ulvi Adalмыш	149.533	0,30	149.533	0,30
Sermaye	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.865.909		1.865.909	
Ödenmiş Sermaye	51.865.909	100,00	51.865.909	100,00

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

Grup kayıtlı sermaye sisteminde olup, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir.

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31.12.2017: 50.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 50.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2017: 50.000.000 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b) Geri Alınmış Paylar (-)	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	(1.054.967)	(1.304.156)
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	-	249.189
Toplam	(1.054.967)	(1.054.967)
c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30.06.2018	31.12.2017
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17.927.765	17.927.765
Toplam	17.927.765	17.927.765
d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30.06.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	370.689	282.677
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	17.269.509	11.879.556
Toplam	17.640.198	12.162.233
e) Yabancı Para Çevrim Farkları	30.06.2018	31.12.2017
Yabancı Para Çevrim Farkları	(25.432.712)	(17.748.994)
Toplam	(25.432.712)	(17.748.994)
f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30.06.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	2.015.656	1.550.623
Toplam	2.015.656	1.550.623

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	30.06.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	50.979.666	37.315.093
Toplam	50.979.666	37.315.093
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.06.2018	31.12.2017
1 Ocak Bakiyesi	(2.760.412)	(3.130.192)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(355)	(829)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(423.510)	(323.759)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	60.268	694.368
Toplam	(3.124.009)	(2.760.412)

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırım, nakit kar dağıtım ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

17. HASILAT

	01.01.-	01.01.-	01.04.-	01.04.-
Satış Gelirleri (Net)	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Yurtiçi Satışlar	42.643.694	36.732.459	21.814.701	17.409.796
Yurtdışı Satışlar	59.034.500	59.545.572	32.648.758	29.416.814
Brüt Satışlar	101.678.194	96.278.031	54.463.459	46.826.610
Satış İadeleri (-)	(441.971)	(381.548)	(375.221)	(96.755)
Satış İndirimleri	(441.971)	(381.548)	(375.221)	(96.755)
Net Satışlar	101.236.223	95.896.483	54.088.238	46.729.855

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. HASILAT (devamı)

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(59.629.705)	(45.942.237)	(30.962.134)	(15.705.074)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(26.649.871)	(31.749.235)	(15.762.886)	(21.143.625)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(2.663.776)	(1.420.468)	(812.735)	(1.185.150)
Personel İzin Giderleri (-)	(60.884)	-	(59.911)	-
Personel Kıdem Giderleri (-)	(111.730)	-	(50.781)	-
Satışların Maliyeti	(89.115.966)	(79.111.940)	(47.648.447)	(38.033.849)
Brüt Kar / (Zarar)	12.120.257	16.784.543	6.439.791	8.696.006

18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>				
Vade Farkı Gelirleri	4.136.504	2.065.680	2.086.860	2.057.951
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	2.059.286	2.884.839	1.087.784	2.352.978
Konusu Kalmayan Karşılıklar	52.512	290.420	26.540	232.506
Fiyat Farkı Gelirleri	33.841	93.322	17.270	36.628
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Geliri	20.610.706	4.583.640	14.410.746	4.583.640
Sigorta, Navlun, Nakliye Gelirleri	194.025	896.864	128.564	531.078
Devlet Teşvik ve Yardımları	1.042.549	854.304	538.489	753.460
Diğer Gelir ve Karlar	940.674	1.376.795	876.605	843.307
Toplam	29.070.097	13.045.864	19.172.858	11.391.548
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>				
Vade Farkı Giderleri (-)	(1.534.207)	(958.026)	(942.860)	(958.026)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)	(1.952.234)	(2.661.607)	(998.710)	(2.282.469)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(1.404.870)	(556.890)	(1.404.789)	-
Dava Karşılık Giderleri (-)	(106.200)	-	(106.200)	-
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gideri (-)	(4.412.506)	(6.286.190)	(3.768.127)	(6.286.190)
Fiyat Farkı Giderleri (-)	(2.289.957)	(47.365)	(2.284.256)	(25.186)
Sigorta, Navlun, Nakliye Giderleri (-)	(150)	(15.840)	(150)	(15.840)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(69.973)	(572.456)	(64.775)	(395.188)
Toplam	(11.770.097)	(11.098.374)	(9.569.867)	(9.962.899)

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	30.06.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	54.324	42.156
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	30.06.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	92.839	40.774
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	30.06.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	367.563	674
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<u>367.563</u>	<u>674</u>
<u>Vergi Karşılığı</u>	30.06.2018	31.12.2017
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(771.600)	(316.706)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(2.404.692)	2.324.797
Toplam	<u>(3.176.292)</u>	<u>2.008.091</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Vergi Öncesi Kar / Zarar	9.452.137	12.815.883
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	9.452.137	12.815.883
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2018: % 22, 2017: % 20)	22%	20%
Hesaplanan Vergi	(2.079.470)	(2.563.177)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2018: % 22, 2017: % 20)	(10.389)	(36.423)
Diğer	(1.086.433)	4.607.691
Toplam	(3.176.292)	2.008.091

Ertelenmiş Vergi

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ertelenen Vergi Varlıkları:	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	4.789.200	3.438.204	1.053.624	756.405
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	690.183	685.650	138.037	137.130
Personel İzin Karşılık Gideri	395.119	283.083	86.926	62.278
Kredi Faiz Tahakkukları	50.112	-	11.025	-
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	33.796	583.378	7.435	128.343
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	1.596.916	534.443	351.322	117.577
Stok Değer Düşüklüğü	1.501.748	1.501.748	330.385	330.385
Dava Karşılıkları	168.368	2.235.449	37.041	448.031
Yatırım İndirimi	39.694.016	58.840.855	6.655.999	8.854.058
Diğer Düzeltmeler	99.199	133.826	21.824	29.442
Toplam	49.018.657	68.236.636	8.693.618	10.863.649
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:				
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(19.661.468)	(13.455.419)	(1.966.147)	(1.345.542)
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(4.831.832)	(4.252.236)	(966.366)	(850.447)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(1.078.360)	(348.275)	(237.239)	(76.621)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	(2.715.512)	(740.774)	(597.413)	(162.970)
Dava Karşılık Giderleri İptali	-	(2.164.281)	-	(476.142)
Diğer Düzeltmeler	(77)	-	(17)	-
Toplam	(28.287.249)	(20.960.985)	(3.767.182)	(2.911.722)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	20.731.408	47.275.651	4.926.436	7.951.927
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(3.025.491)	1.607.403
Değerleme Oran Değişikliği Etkisi			-	659.975
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen Değerleme			21.915	57.419
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			598.884	-
			(2.404.692)	2.324.797

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı	7.951.927	6.344.524
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(2.404.692)	2.324.797
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	(598.884)	-
Ertelenmiş Vergi Oran Değişikliği Etkisi	-	(659.975)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(21.915)	(57.419)
Dönem Sonu	4.926.436	7.951.927

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	6.215.577	1.176.942	5.486.878	760.919
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Geri Alınmış Payların Etkisi	(641.914)	(974.904)	(641.914)	(974.904)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten				
Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	49.358.086	49.025.096	49.358.086	49.025.096
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen				
Kar / (Zarar)	0,126	0,024	0,111	0,016
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay				
Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,126	0,024	0,111	0,016

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır. (Not 24)

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30.06.2018							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
İlişkili Şirketler								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	42.156	2.000	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	56.400	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	98.556	2.000	-	-	-	-	-	-
	31.12.2017							
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
İlişkili Şirketler								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	28.656	2.000	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	46.645	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	75.301	2.000	-	-	-	-	-	-

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.- 30.06.2018 ve 01.01.- 30.06.2017 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Haziran 2018			
	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirketler				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	7.800
Gersan Elektrik Middle East	37.968	-	-	-
Toplam	37.968	-	-	7.800

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Haziran 2017			
	Mal Satışları	Maddi Varlık Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirketler				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	3.600
Toplam	-	-	-	3.600

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.06.2018</u>	<u>01.01.-30.06.2017</u>	<u>01.04.-30.06.2017</u>	<u>01.04.-30.06.2016</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	589.538	520.115	332.081	283.243
Toplam	589.538	520.115	332.081	283.243

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

a.1) Kredi Riski

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

30.06.2018	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
Cari Dönem	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	98.556	83.273.261	2.000	5.209.347	19.438.350
(A+B+C+D+E) (1)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	83.273.261	2.000	5.209.347	19.438.350
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	98.556	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.605.055	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.605.055)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31.12.2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat
Önceki Dönem	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	75.301	69.693.546	2.000	139.966	8.613.710
(A+B+C+D+E) (1)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	75.301	69.693.546	2.000	139.966	8.613.710
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.199.266	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.199.266)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların önemli bir kısmı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) Kur Riski Yönetimi**

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

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

	30.06.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	66.470.142	13.324.165	1.074.102	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	18.466.751	3.889.407	137.174	8
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.047.527	180.150	42.552	-
3. Diğer	9.222.828	1.966.943	44.155	2.970
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	95.207.248	19.360.665	1.297.983	2.978
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	95.207.248	19.360.665	1.297.983	2.978
9. Ticari Borçlar	5.023.675	1.066.452	30.119	-
10. Finansal Yükümlülükler	30.185.646	5.920.172	600.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.497.145	2.501.221	16.919	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	46.706.466	9.487.845	647.038	-
13. Finansal Yükümlülükler	24.412.835	5.352.870	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	24.412.835	5.352.870	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	71.119.301	14.840.715	647.038	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	24.087.947	4.519.950	650.945	2.978
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	25.314.737	4.874.078	581.157	8

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) Kur Riski Yönetimi**

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

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.1.1) Kur Riski Yönetimi**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.061.414	(2.061.414)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.061.414	(2.061.414)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	345.600	(345.600)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	345.600	(345.600)	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	1.776	(1.776)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	1.776	(1.776)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.408.790	(2.408.790)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	683.474	(683.474)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	683.474	(683.474)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	487.024	(487.024)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	487.024	(487.024)	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(3.678)	3.678	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(3.678)	3.678	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.166.819	(1.166.819)	-	-

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

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

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

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

30 Haziran 2018	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	19.446.225	19.446.225	4
Ticari alacaklar	-	-	83.371.817	83.371.817	6,18
Finansal yatırımlar	-	-	2.403.040	2.403.040	-
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	81.165.896	81.165.896	5
Ticari borçlar	-	-	24.176.094	24.176.094	6,18
31 Aralık 2017					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	8.629.129	8.629.129	4
Finansal yatırımlar	-	-	1.991.676	1.991.676	-
Ticari alacaklar	-	-	69.768.847	69.768.847	6,18
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	71.676.581	71.676.581	5
Ticari borçlar	-	-	21.501.992	21.501.992	6,18

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

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal araç bulunmamaktadır.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2018

- Grup'un "Uzun Vadeli Diğer Borçlar" hesabında izlenen 34.659.600 TL tutarın Şirket ortağı ve Grup'un ilişkili tarafı olan Yüksel Kardeş'e temlikine ilişkin olarak 09.08.2018 tarihinde KAP'ta yaptığı açıklama şöyledir (Not7);

"Şirketimiz ile GEM Global Yield Fund LLC SCS ve GEM Investments America LLC ("GEM") ile Şirketimiz ortağı Sn. Yüksel Kardeş arasında imzalanmış olan 08.03.2018 tarihli Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi (Subscription Commitment and Share Lending Agreement) çerçevesinde Yüksel Kardeş tarafından GEM'e 6.000.000 adet pay ödünç verilmiş ve bunun karşılığında GEM tarafından Şirket'e 34.959.600 TL tutarında esas sermaye avansı ödemesi yapılmıştır. Diğer taraftan, GEM Investments America LLC 6.000.000 ödünç alınan payı iade yükümünü ikame etmek üzere esas sermaye avansından kaynaklanan ve tahsisli esas sermaye artırımını da dâhil tüm mevcut ve beklenen haklarını temlik etmeyi talep etmiş ve Yüksel Kardeş'in kabulü üzerine GEM'in söz konusu esas sermaye avansı kapsamındaki tüm haklarını da Yüksel Kardeş'e temlik etmiş olduğu anlaşıldığından, Şirketimizin Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmek üzere Şirket'in 150.000.000 Türk Lirası kayıtlı esas sermaye tavanı içerisinde, 50.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış esas sermayesinin 6.000.000 Türk Lirası tahsisli artırılmasına ve 6.000.000 adet çıkarılacak payın Şirketimize bildirilen temlik işlemi neticesinde GEM yerine Yüksel Kardeş'e tahsisli esas sermaye artırımını yapılmasına ve bu surette şirket esas sermayesinin 56.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Bu sayede Yüksel Kardeş tarafından Gersan'ın GEM tarafından finansmanı için GEM lehine ivazsız verilen geçici ödünç bu şekilde kendisine geri verilmiş olacaktır. Tahsisli artırımın bu nedenle yatırımcıların ve yatırımlarının korunması ilkesi çerçevesinde primli yapılmakta olduğu da kamuya açıklanmaktadır.

Diğer taraftan ve yukarıdaki esas sermaye artırımını haricinde ve iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 43.000.000 Türk Lirası bedelsiz pay olarak dağıtılması ile 2017 yılı kar payından karşılanmak suretiyle 7.000.000 Türk Lirası bedelsiz pay olarak dağıtılması suretiyle; yukarıda açıklanan tahsisli sermaye artırımının tescili ve ilgili işlemleri takiben ve her halükârda 2018 yıl sonundan önce 50.000.000 Türk Lirası bedelsiz sermaye artırımını yapılarak Şirket sermayesinin toplam 106.000.000 TL'ye çıkarılmasına yönelik başvuruların ve işlemlerin ise hazırlanmasına karar verilmiştir."

- 30 Haziran 2018 tarihinde 5.002 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Temmuz 2018 tarihinde geçerli olmak üzere 5.434 TL'ye yükseltilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

31.12.2017

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

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

- Grup ile GEM Global Yield Fund LLC SCS ve GEM Investments America, LLC (kısaca "GEM") arasında 08.03.2018 tarihinde Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi (Subscription Commitment and Share Lending Agreement) imzalanmıştır. Sözleşme ile GEM, imza tarihini takip eden 3 (üç) yıllık süre içinde, Grup yönetiminin talebine bağlı olarak, toplamda 50.000.000 TL'sini geçmemek kaydıyla, Şirketin paylarına iştirak etmeyi taahhüt etmektedir. Söz konusu sözleşme uyarınca GEM'in Şirketin sermayesindeki ortaklık oranının hiçbir zaman sermayenin %12'sini geçmeyecektir. 08.03.2018 Tarihinde şirket tarafından özel durum açıklamasıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır.