

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

30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	11,391,520	9,744,071
Finansal Yatırımlar		500	-
Ticari Alacaklar	7	13,559,142	12,385,082
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		226,926	195,821
Stoklar		20,227,608	19,872,020
Diğer Dönen Varlıklar	12	6,001,437	12,321,995
		51,156,035	48,157,744
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		21,797	16,232
Finansal Yatırımlar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)			
Maddi Duran Varlıklar		48,669,705	47,013,405
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		250,027	153,831
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	2,009,871	762,880
Diğer Duran Varlıklar	12	204,635	211,396
		102,563,168	102,676,733

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	19,033,487	16,563,798
Ticari Borçlar	7	7,532,384	15,166,416
Diğer Borçlar		897,814	1,332,491
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	10	29,822	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		123,502	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Borç Karşılıkları		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	2,636,875	1,401,056
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	20,855,199	25,809,914
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		188,691	278,345
Borç Karşılıkları	11	1,476,639	1,259,156
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	4,666,994	4,334,995
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	13	30,000,000	24,000,000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	1,865,909	1,865,909
Hisse Senedi İhraç Primleri	13	12,961	7,182
Değer Artış Fonları	13	15,842,789	16,090,776
Yabancı Para Çevrim Farkları	13	353,305	258,761
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	379,054	379,054
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	13	(6,436,178)	(405,338)
Net Dönem Karı / (Zararı)	15	2,708,380	(6,030,840)
Azınlık Payları	13	395,541	365,058
TOPLAM KAYNAKLAR		102,563,168	102,676,733

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş			
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.-30.09.2012	01.07.-30.09.2012	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	4	54,986,062	17,890,205	73,267,568	29,782,093
Satışların Maliyeti (-)	4	(46,716,079)	(14,128,363)	(65,357,865)	(25,768,655)
BRÜT KAR/(ZARAR)	4	8,269,983	3,761,842	7,909,703	4,013,438
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	4	-	-	(50,223)	(13,319)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	4	(5,117,359)	(1,798,862)	(6,443,451)	(1,624,233)
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(3,399,857)	(963,211)	(4,019,101)	(814,593)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4	4,037,663	2,153,763	2,959,421	1,457,357
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	4	(1,866,022)	(1,853,613)	(1,386,782)	(1,369,930)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		1,924,408	1,299,919	(1,030,433)	1,648,720
Finansal Gelirler	4	5,153,507	428,739	3,811,339	2,482,209
Finansal Giderler (-)	4	(5,202,553)	(1,298,027)	(9,092,953)	(4,361,591)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1,875,362	430,631	(6,312,047)	(230,662)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	14	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	14	852,996	(96,506)	299,805	(48,164)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		2,728,358	334,125	(6,012,242)	(278,826)
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Azınlık Payları	13	19,978	(58,320)	(59,829)	(13,007)
Ana Ortaklık Payları	15	2,708,380	392,445	(5,952,413)	(265,819)
Hisse Başına Kazanç	15	0.108	0.014	(0.248)	(0.011)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	15	0.108	0.014	(0.248)	(0.011)

**GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		2,728,358	334,125	(6,012,242)	(278,826)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)					
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(309,983)	(103,427)	5,175,060	(21,389)
Sermaye Avanslarındaki Değişim		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		94,544	(146,597)	275,550	(4,040)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		61,996	20,683	(1,035,012)	4,277
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASİ)		(153,443)	(229,341)	4,415,598	(21,152)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2,574,915	104,784	(1,596,644)	(299,978)

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2011 Açılış	13	13.482,000	1.865,909	-	14.902,855	16,204	379,054	2,040,186	(2.445,524)	30.240,684	141,775	30.382,459
Sermaye artırımı		7,458,000	-	-	-	-	-	-	-	7,458,000	-	7,458,000
Sermaye taahhüt avansı		3,060,000	-	-	(3,060,000)	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi ihraç primleri		-	-	7,182	-	-	-	-	-	7,182	-	7,182
Değer artış fonu		-	-	-	4,140,048	-	-	-	-	4,140,048	-	4,140,048
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	275,550	-	-	-	275,550	-	275,550
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	(2,445,524)	2,445,524	-	-	-
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem kar/(zararı)	15	-	-	-	-	-	-	-	(5,952,413)	(5,952,413)	(59,829)	(6,012,242)
Azınlık payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	330,617	330,617
30 Eylül 2011 Bakiye	13	24,000,000	1,865,909	7,182	15,982,903	291,754	379,054	(405,338)	(5,952,413)	36,169,051	412,563	36,581,614
01 Ocak 2012 Açılış	13	24,000,000	1,865,909	7,182	16,090,776	258,761	379,054	(405,338)	(6,030,840)	36,165,504	365,058	36,530,562
Sermaye artırımı		6,000,000	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000	-	6,000,000
Sermaye taahhüt avansı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi ihraç primleri		-	-	5,779	-	-	-	-	-	5,779	-	5,779
Duran varlık değer artış fonu		-	-	-	(247,987)	-	-	-	-	(247,987)	-	(247,987)
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	94,544	-	-	-	94,544	10,505	105,049
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	(6,030,840)	6,030,840	-	-	-
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)	15	-	-	-	-	-	-	-	2,708,380	2,708,380	19,978	2,728,358
30 Eylül 2012 Bakiye	13	30,000,000	1,865,909	12,961	15,842,789	353,305	379,054	(6,436,178)	2,708,380	44,726,220	395,541	45,121,761

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-30.09.2012	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2011
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	15	2,728,358	(5,952,413)
Net dönem kar / (zararım) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	4	982,923	981,093
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	13	(19,978)	(59,829)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (+)	7	-	602,976
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)		31,885	190,551
Kullanılmamış İzin Karşılığı Gideri (+)		123,502	58,363
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	7	(3,585)	4,693
Projelerde tamamlanma derecesi yöntemi ile ilgili düzeltmeler,net		(99,269)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-)		(371,970)	(367,158)
Vergi tahakkuku	14	(852,996)	(299,805)
Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		2,518,870	(4,841,529)
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim, net	7	(1,210,730)	(3,459,240)
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin alacaklardaki artış (-) / azalış, net		29,822	-
Stoklardaki azalış/artış		(355,588)	(12,901,823)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	12	6,320,558	(9,543,938)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	7	(7,634,032)	6,527,769
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		(434,677)	963,904
Diğer duran varlıklardaki değişim	12	6,761	49,173
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	12	1,453,302	1,621,765
Vergi ödemeleri (-)	14	-	-
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		694,286	(21,583,919)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)		(500)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	4	(2,782,204)	(3,193,322)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	95,866	277,822
Yabancı para çevrim farkı değişimi	13	94,544	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(2,592,294)	(2,915,500)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	6	(2,485,026)	14,630,486
Sermaye artışı		6,000,000	7,458,000
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	13	30,483	270,788
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		3,545,457	22,359,274
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		1,647,449	(2,140,145)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	9,744,071	11,781,394
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	11,391,520	9,641,249

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.