

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

30 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 75,16’sına karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2017: % 63,31).

Grup bünyesinde 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 534 kişi çalışmaktadır (31.12.2017: 547)

Grup’un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Yüksel Kardeş’tir (Not 16).

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 yayınlanan 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 Eylül 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’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

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

30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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.

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

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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 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	
			30.09.2018	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 EYLÜL 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/IFRS”) 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 09 Kasım 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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:

30.09.2018	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	172.713.107	8.459.858	(5.671.983)	175.500.982
Satışların Maliyeti (-)	(140.630.610)	(8.680.523)	5.662.983	(143.648.150)
Brüt Kar	32.082.497	(220.665)	(9.000)	31.852.832
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.682.459)	(408.225)	24.300	(8.066.384)
Pazarlama Giderleri (-)	(14.997.305)	-	-	(14.997.305)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.163.400	614.173	(10.614.760)	66.162.813
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(28.532.138)	(174.127)	-	(28.706.265)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	57.033.995	(188.844)	(10.599.460)	46.245.691
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.100	-	(15.300)	11.800
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	57.061.095	(188.844)	(10.614.760)	46.257.491
Finansman Gelirleri	8.728.415	85.283	-	8.813.698
Finansman Giderleri (-)	(33.625.226)	(5.852)	-	(33.631.078)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	32.164.284	(109.413)	(10.614.760)	21.440.111
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(3.411.405)	(46.643)	-	(3.458.048)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(2.041.192)	68.763	-	(1.972.429)
DÖNEM KARI/ZARARI	26.711.687	(87.293)	(10.614.760)	16.009.634
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.191.676	-	-	2.191.676
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	96.719	-	-	96.719
Amortisman Giderleri	(2.265.490)	(3.142)	-	(2.268.632)
İtfa Payları	(92.863)	-	-	(92.863)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	388.312.743	8.585.894	(87.958.888)	308.939.749
- Kaynaklar Toplamı	388.312.743	8.585.894	(87.958.888)	308.939.749

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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)

30.09.2017	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	143.053.410	4.458.562	(3.834.664)	143.677.308
Satışların Maliyeti (-)	(117.823.723)	(4.828.134)	2.385.189	(120.266.668)
Brüt Kar	25.229.687	(369.572)	(1.449.475)	23.410.640
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.484.230)	(505.043)	24.657	(6.964.616)
Pazarlama Giderleri (-)	(14.356.222)	-	-	(14.356.222)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17.040.769	1.162.080	(32.846)	18.170.003
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.569.756)	(1.211.632)	-	(13.781.388)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	8.860.248	(924.167)	(1.457.664)	6.478.417
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.668	-	(14.580)	11.088
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)larındaki Paylar	(1.345)	-	-	(1.345)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	8.884.571	(924.167)	(1.472.244)	6.488.160
Finansman Gelirleri	5.112.783	33.506	-	5.146.289
Finansman Giderleri (-)	(6.239.818)	(112.237)	-	(6.352.055)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	7.757.536	(1.002.898)	(1.472.244)	5.282.394
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(368.241)	-	-	(368.241)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(1.397.708)	199.248	-	(1.198.460)
DÖNEM KARI/ZARARI	5.991.587	(803.650)	- 1.472.244	3.715.693
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.311.931	7.321	-	2.319.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(3.460.766)	(2.874)	-	(3.463.640)
İtfa Payları	(97.773)	-	-	(97.773)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	258.141.377	6.342.182	(67.987.797)	196.495.762
- Kaynaklar Toplamı	258.141.377	6.342.182	(67.987.797)	196.495.762

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

30 EYLÜL 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

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	9.567	15.419
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	3.898.033	5.586.703
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	6.009.894	3.027.007
Toplam	9.917.494	8.629.129

	30.09.2018	31.12.2017
	<u>Tutar (TL)</u>	
TL Mevduat	743.379	286.196
USD Mevduat	8.675.717	7.834.534
EURO Mevduat	488.280	492.980
GBP Mevduat	551	-
Toplam	9.907.927	8.613.710

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>30.09.2018</u>
USD	7,50	16.10.2018	6.009.894
Toplam Vadeli Mevduat			6.009.894

<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</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Faiz Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	1,25 - 23,4	96.586.228	2,83 - 15,96	71.630.985
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	45.596
c) Diğer Finansal Yükümlülükler	-	431	-	-
Toplam		96.586.659		71.676.581

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>30.09.2018</u>	
			<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	
TL	15,96 - 36,00	9.843.072	7.050.120	14.479.086
USD	4,20 - 7,43	6.324.587	23.076.087	30.483.516
EUR	2,00	5.212.875	27.173	89.712
Toplam		21.380.534	30.153.380	45.052.314

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2017</u>	
			<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</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 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	51.533.914	32.177.648
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	26.360.019	14.982.719
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	10.454.468	11.734.616
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	6.069.544	8.314.852
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	2.168.283	4.083.050
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	338.100
Toplam	96.586.228	71.630.985

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

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

30.09.2018: Bulunmamaktadır

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

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

30 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alıcılar (*)	105.032.964	45.795.847
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	20.201.423	24.379.854
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(1.209.295)	(482.155)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	15.761.585	10.199.266
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(15.761.585)	(10.199.266)
<i>Ara Toplam</i>	<u>124.025.092</u>	<u>69.693.546</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 21) (*)	95.052	75.301
Toplam	124.120.144	69.768.847

30.09.2018 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 % 27,26 ve % 2,41 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 73 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	136.131	10.000
1-3 Ay Arası Vadeli	95.743.026	54.286.278
3-12 Ay Arası Vadeli	29.450.282	15.954.724
Toplam	125.329.439	70.251.002

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 15.761.585 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.-30.09.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Dönem Başı	10.199.266	9.530.890
Dönem Gideri	5.562.319	1.418.069
Kur Değerlemesi	-	31.088
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	(780.781)
Dönem Sonu	15.761.585	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 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Satıcılar (*)	20.619.702	18.044.499
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(70.803)	(356.866)
Diğer Ticari Borçlar (*)	5.174.352	3.814.359
Toplam	25.723.251	21.501.992

30.09.2018 tarihi itibarıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 27,65 ve % 2,34 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 38 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	25.195.780	21.712.889
3-12 Ay Arası Vadeli	598.274	145.969
Toplam	25.794.054	21.858.858

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	3.685	91.062
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	274.872	274.872
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(274.872)	(274.872)
Ara Toplam	3.685	91.062

İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 21)	1.395.668	2.000
Ara Toplam	1.395.668	2.000

Toplam	1.399.353	93.062
---------------	------------------	---------------

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2018</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>30.09.2018</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 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	539.526	442.169
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.766	3.766
Toplam	543.292	445.935

<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Diğer Çeşitli Borçlar (**)	34.659.600	-
Toplam	34.659.600	-

(**) GEM Global Yield Fund LLC SCS ve GEM Investments America LLC ("GEM"), Şirket ve Şirket ortağı Yüksel Kardeş arasında imzalanmış bulunan 08.03.2018 tarihli Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi çerçevesinde Şirket tarafından yapılacak 6.000.000 TL nominal tutarlı tahsisli sermaye artırımına katılım için GEM tarafından gönderilmiş bulunan, mevcut ve beklenen tüm hakları şirket ortağı Yüksel Kardeş'e temlik edilen tutardır. (Not 24)

8. STOKLAR

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İlk Madde ve Malzeme	33.203.932	20.553.140
Yarı Mamul	4.297.266	2.357.823
Mamuller	10.026.067	12.019.316
Ticari Mallar	11.463.087	7.910.199
Diğer Stoklar	58.059	48.723
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.888.154)	(3.609.606)
Toplam	55.160.257	39.279.595

<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>01.01.-30.09.2018</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	(278.548)	(655.678)
Kapanış bakiyesi	(3.888.154)	(3.609.606)

Grup'un 30 Eylül 2018 itibariyle 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Diğer Avanslar	9.407.693	4.870.320
Gelecek Aylara Ait Giderler	450.124	363.801
Toplam	9.857.817	5.234.121

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	177	7.449
Verilen Avanslar	1.606.782	801.368
Toplam	1.606.959	808.817

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

30 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alınan Sipariş Avansları	7.163.954	2.247.856
Toplam	<u>7.163.954</u>	<u>2.247.856</u>

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

10. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	1.856.779	677.040
Toplamı	<u>1.856.779</u>	<u>677.040</u>

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar		
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	1.856.779	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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	-	239.226
Toplamı	-	<u>239.226</u>

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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	-	1.345
Sermaye Ödemesi	-	-
Kar/(Zarar)'ından Alınan Pay	-	(1.345)
Dönem Sonu	<u>-</u>	<u>-</u>

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

Gersan-Alan Adi Ortaklığı

	Toplam	Toplam			
	<u>Varlıklar</u>	<u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
30.09.2018	8.480	50.856	(42.376)	-	(17.346)
31.12.2017	5.626	30.656	(25.030)	-	(22.721)

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

30 EYLÜL 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 30.09.2018 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 2.191.676 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 96.719 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

	30.09.2018	31.12.2017
Tazminat Davası Karşılıkları	168.368	71.168
Toplam	168.368	71.168

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

30 Eylül 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>30.09.2018</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	59.424.659	3.991.640	505.645	31.999.451
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	59.424.659	3.991.640	505.645	31.999.451

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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).

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	30.09.2018			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	35.724.659	3.991.640	505.645	8.299.451
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	59.424.659	3.991.640	505.645	31.999.451

<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 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İzin Karşılığı	360.561	283.083
Toplam	360.561	283.083
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	720.325	685.650
Toplam	720.325	685.650
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	1.052.068	983.543
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	632.478	531.448
Toplam	1.684.546	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>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,67	3,98
Emeklilik olasılığı (%)	94,60	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 Eylül 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 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434 TL (31.12.2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- Eylül 2018</u>	<u>30 1 Ocak- Aralık 2017</u>	<u>31</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	685.650	593.046	
Hizmet maliyeti	183.169	410.313	
Faiz maliyeti	20.417	22.485	
İptal edilen kıdem tazminatları	(47.375)	(53.105)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(121.536)	(287.089)	
Dönem Sonu Toplam Karşılık	720.325	685.650	

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

30 EYLÜL 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı	Pay Tutarı TL	Pay Oranı
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	31.662.815	63,32	31.662.815	63,33
Yüksel Kardeş	17.667.902	35,34	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 Eylül 2018 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31.12.2017: 50.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 50.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2017: 50.000.000 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b) Geri Alınmış Paylar (-)

	30.09.2018	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

	30.09.2018	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	30.09.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	380.280	282.677
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	17.269.509	11.879.556
Toplam	17.649.789	12.162.233

e) Yabancı Para Çevrim Farkları

	30.09.2018	31.12.2017
Yabancı Para Çevrim Farkları	(12.928.772)	(17.748.994)
Toplam	(12.928.772)	(17.748.994)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2018	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 EYLÜL 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)	30.09.2018	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	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak Bakiyesi	(2.760.412)	(3.130.192)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(374)	(829)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.019.339)	(323.759)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(250.519)	694.368
Toplam	(4.030.644)	(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 artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

17. HASILAT

	<u>01.01.-</u>	<u>01.01.-</u>	<u>01.07.-</u>	<u>01.07.-</u>
Satış Gelirleri (Net)	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Yurtiçi Satışlar	65.136.684	58.520.576	22.492.990	21.788.117
Yurtdışı Satışlar	111.795.675	85.634.453	52.761.175	26.088.881
Brüt Satışlar	176.932.359	144.155.029	75.254.165	47.876.998
Satış İadeleri (-)	(1.431.377)	(477.721)	(989.406)	(96.173)
Satış İndirimleri	(1.431.377)	(477.721)	(989.406)	(96.173)
Net Satışlar	175.500.982	143.677.308	74.264.759	47.780.825

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(94.364.482)	(70.800.278)	(34.734.777)	(24.858.041)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(43.785.059)	(44.172.878)	(17.135.188)	(12.423.643)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(5.300.081)	(5.220.012)	(2.636.305)	(3.799.544)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	(73.500)	-	(73.500)
Personel İzin Giderleri (-)	(43.064)	-	17.820	-
Personel Kıdem Giderleri (-)	(155.464)	-	(43.734)	-
Satışların Maliyeti	(143.648.150)	(120.266.668)	(54.532.184)	(41.154.728)
Brüt Kar / (Zarar)	31.852.832	23.410.640	19.732.575	6.626.097

18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Vade Farkı Gelirleri	6.655.488	3.388.736	2.518.984	1.323.056
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	2.763.405	3.168.556	704.119	283.717
Konusu Kalmayan Karşılıklar	63.456	1.133.926	10.944	843.506
Fiyat Farkı Gelirleri	107.637	127.652	73.796	34.330
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Geliri	53.682.261	6.489.651	33.071.555	1.906.011
Sigorta, Navlun, Nakliye Gelirleri	206.276	978.275	12.251	81.411
Devlet Teşvik ve Yardımları	1.664.982	1.495.039	622.433	640.735
Diğer Gelir ve Karlar	1.019.308	1.388.168	78.634	11.373
Toplam	66.162.813	18.170.003	37.092.716	5.124.139
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Vade Farkı Giderleri (-)	(2.512.748)	(1.539.434)	(978.541)	(581.408)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)	(3.782.496)	(3.401.618)	(1.830.262)	(740.011)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(5.561.399)	(505.844)	(4.156.529)	51.046
Dava Karşılık Giderleri (-)	(106.200)	(106.200)	-	(106.200)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gideri (-)	(13.241.111)	(7.548.844)	(8.828.605)	(1.262.654)
Fiyat Farkı Giderleri (-)	(2.328.486)	(57.201)	(38.529)	(9.836)
Sigorta, Navlun, Nakliye Giderleri (-)	(150)	(15.840)	-	-
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(1.173.675)	(606.407)	(1.103.702)	(33.951)
Toplam	(28.706.265)	(13.781.388)	(16.936.168)	(2.683.014)

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

30 EYLÜL 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>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	19.030	42.156
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	140.056	40.774
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	2.644.638	674
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<u>2.644.638</u>	<u>674</u>
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(3.458.048)	(316.706)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(1.972.429)	2.324.797
Toplam	<u>(5.430.477)</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 kati 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 EYLÜL 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:

	30.09.2018	31.12.2017
Vergi Öncesi Kar / Zarar	21.440.111	12.815.883
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	21.440.111	12.815.883
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2018: % 22, 2017: % 20)	22%	20%
Hesaplanan Vergi	(4.716.824)	(2.563.177)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2018: % 22, 2017: % 20)	(143.443)	(36.423)
Diğer	(570.210)	4.607.691
Toplam	(5.430.477)	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: 2018-2020 yılları arası %22, sonrası %20).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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	
	30.09.2018	31.12.2017	Varlıkları /(Yükümlülükleri)	30.09.2018
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	7.098.594	3.438.204	1.561.690	756.405
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle				
Vergi Matrahı Arasındaki Fark	8.816.758	-	881.676	-
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	720.325	685.650	144.065	137.130
Personel İzin Karşılık Gideri	360.561	283.083	79.323	62.278
Kredi Faiz Tahakkukları	190.606	-	41.933	-
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	11.826	583.378	2.602	128.343
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	4.020.095	534.443	884.421	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	27.449.428	58.840.855	4.586.625	8.854.058
Diğer Düzeltmeler	98.637	133.826	21.700	29.442
Toplam	50.436.946	68.236.636	8.571.461	10.863.649
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:				
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(19.444.256)	(13.455.419)	(1.944.426)	(1.345.542)
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle				
Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(2.154)	(4.252.236)	(431)	(850.447)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(1.963.149)	(348.275)	(431.893)	(76.621)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	(3.810.598)	(740.774)	(838.332)	(162.970)
Dava Karşılık Giderleri İptali	-	(2.164.281)	-	(476.142)
Diğer Düzeltmeler	(327)	-	(72)	-
Toplam	(25.220.484)	(20.960.985)	(3.215.154)	(2.911.722)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	25.216.462	47.275.651	5.356.307	7.951.927
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(2.595.620)	1.607.403
Değerleme Oran Değişikliği Etkisi			-	659.975
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			24.307	57.419
Değerleme			598.884	-
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(1.972.429)	2.324.797

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01- 30.09.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem Başı	7.951.927	6.344.524
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(1.972.429)	2.324.797
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	(598.884)	-
Ertelenmiş Vergi Oran Değişikliği Etkisi	-	(659.975)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(24.307)	(57.419)
Dönem Sonu	5.356.307	7.951.927

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

30 EYLÜL 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>30.09.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	16.260.153	3.873.876	10.044.576	2.696.934
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)	0,329	0,079	0,204	0,055
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay				
Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,329	0,079	0,204	0,055

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.

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

30 EYLÜL 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)

	30.09.2018							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	45.389	-	-	-	-	-	-	-
Gersan Elektrik Middle East	49.663	-	-	-	-	-	-	-
Gersan Georgia Jsc	-	1.395.668	-	-	-	-	-	-
Toplam	95.052	1.395.668	-	-	-	-	-	-

	31.12.2017							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
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 EYLÜL 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.- 30.09.2018 ve 01.01.- 30.09.2017 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Eylül 2018			
	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	11.800
Gersan Elektrik Middle East	49.511	-	-	-
Toplam	49.511	-	-	11.800

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Eylül 2017			
	Mal Satışları	Maddi Varlık Satışları	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
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 Eylül 2018 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.09.2018</u>	<u>01.01.-30.09.2017</u>	<u>01.07.-30.09.2018</u>	<u>01.07.-30.09.2017</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	1.068.525	814.701	478.987	294.586
Toplam	1.068.525	814.701	478.987	294.586

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

30 EYLÜL 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 EYLÜL 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)**

30.09.2018	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	95.052	124.025.092	1.395.668	52.589	9.907.927
(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)	-	124.025.092	1.395.668	52.589	9.907.927
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	95.052	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.761.585	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.761.585)	-	(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 EYLÜL 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 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 EYLÜL 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:

	30.09.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	89.742.028	13.986.341	857.643	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.104.922	1.438.364	70.251	71
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.162.030	1.022.617	2.727	2.228
3. Diğer	8.107.834	1.324.931	24.636	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	113.116.814	17.772.253	955.257	2.299
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	113.116.814	17.772.253	955.257	2.299
9. Ticari Borçlar	4.313.930	716.476	3.179	-
10. Finansal Yükümlülükler	34.640.725	4.908.129	753.910	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	13.274.020	2.149.548	57.233	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	52.228.675	7.774.153	814.322	-
13. Finansal Yükümlülükler	30.573.227	5.088.898	12.907	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	30.573.227	5.088.898	12.907	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	82.801.902	12.863.051	827.229	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	30.314.912	4.909.202	128.028	2.299
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	29.319.068	4.711.202	157.898	71

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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 EYLÜL 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				
30.09.2018				
	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	2.940.710	(2.940.710)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.940.710	(2.940.710)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	88.986	(88.986)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	88.986	(88.986)	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	1.795	(1.795)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	1.795	(1.795)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	3.031.491	(3.031.491)	-	-

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 EYLÜL 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 Eylül 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	-	-	9.917.494	9.917.494	4
Ticari alacaklar	-	-	124.120.144	124.120.144	6,21
Finansal yatırımlar	-	-	3.153.027	3.153.027	-
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	96.586.659	96.586.659	5
Ticari borçlar	-	-	25.723.251	25.723.251	6,21
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	6,21

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

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

30 EYLÜL 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

30.09.2018

- 03.10.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı gereği Grup ile Asfa Uluslararası İnşaat San. ve Tic. A.Ş. arasında Euro Hotel ve American Hospital işleri ile ileride alınabilecek diğer işleri gerçekleştirmek üzere "Asfa Uluslararası İnş. San. ve Tic. A.Ş. ile Gersan Elektrik Tic. ve San. A.Ş. Adi Ortaklığı" unvanlı, 200.000 TL sermayeli, %50 pay oranında bir adi ortaklık kurulmasına karar verilmiştir.

- Şirket'in çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak nakden 5.304.947 TL artırılarak pay başına 1 TL itibari değerli 5.304.947 adet imtiyazsız payların Yüksel Kardeş'e tahsisli olarak ihraç edilmesi kapsamında SPK'ya yapılan başvuru neticesinde 24.10.2018 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır. (Not 7)

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.