

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gersan Elektrik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı
Stoklar Grup'un stokları, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında, aktif toplamının %19'unu oluşturmak suretiyle, önemli bir değere sahiptir. Bu durum, Grup'un stoklarının sayımını, maliyetlerinin doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolünü ve değersiz kalmış olabilecek stok bulunup bulunmadığının belirlenmesi çalışmalarını önemli kılmaktadır. Grup'un çok çeşitli stok türüne sahip olması, sayım sırasında önemli stok kalemlerine yüksek düzeyde dikkat gösterilmesi ve sayım neticesinde ortaya çıkacak verilerin konsolide finansal tablolara doğru şekilde yansıtılması önem arz etmektedir. Stokların konsolide finansal tablolara alınmasına ve bu kalemin var olma, tamlık ve değerlemesine ilişkin önemli yanlışlık riski, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir: • Tarafımızca gözlemlenen yılsonu stok sayımında ilgili stokların fiziken var olup olmadığı, kayıtlara yansımayan stok çıkışlarının bulunup bulunmadığı, stokların saklama koşulları, kullanılabilir olup olmadıkları gibi hususlar kontrol edilmiştir, • Grup muhasebe kayıtlarında yer alan satış faturaları ile ilgili sevk irsaliyeleri karşılaştırılarak satış ve teslimlerin yasal kayıtlara yansıtılması kontrol edilmiştir, • Cari ve geçmiş dönem stok miktarları karşılaştırılarak cari dönemde hareket görmemiş olan stok kalemlerine ilişkin düzeltmenin konsolide finansal tablolara yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir. • Mamuller ve ticari mallar için, cari dönemde envantere yer alan birim fiyatları ile Grup'un satış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir. • Hammadde kalemleri için, cari dönemde envantere yer alan birim fiyatları ile Grup'un alış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir.

<i>Maddi Duran Varlıklar</i> Grup'un konsolide finansal tablolarında, maddi duran varlıklar kaleminde raporlanan bina ve arsalar yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilmektedir. Binalar ve arsaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından belirlenmiştir. Arsa ve binalar için yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihi olan 11 Mayıs 2016 tarihindeki gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortisman indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Ayrıca bir bütün olarak maddi duran varlıklar Grup aktif büyüklüğünün %33'ünü oluşturmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu maddi duran varlık kalemlerinin gözden geçirilmesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından yapılan değerlendirme çalışmasının yeterliliği uzmanların elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı; uzman çalışmasının önemli varsayım ve yöntemlerin kullanımını içermesi nedeniyle, bu varsayım ve yöntemlerin içinde bulunan şartlar altında ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü; uzman çalışmasında, yapılan çalışma açısından önemli kaynak verilerin kullanılması nedeniyle, bu kaynak verilerin ihtiyaca uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu gözden geçirilmiştir. Ayrıca duran varlıklara ilişkin tüm kalemler muhasebe kayıtlarında yer alan fatura vb. belgeler temin edilerek kontrol edilmiş ve bu varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmiştir.
<i>Ticari Alacaklar</i> Ticari alacaklar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarındaki aktif toplamının %36'sını oluşturmaktadır. Söz konusu kalemi oluşturan alt hesapların ve işlemlerin çok sayıda olması nedeniyle bu kalemin tamlik ve değerlemesine ilişkin önemli yanlışlık riski, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir: • Grup'un ticari alacaklar toplamının %80'i oranında doğrulama yazısı temin edilerek Grup kayıtları ile karşılaştırılmıştır, • Grup'un düzenlemiş olduğu fatura örnekleri temin edilerek muhasebe kayıtlarıyla uyumluluğu kontrol edilmiştir, • Grup'un ticari alacaklarının dönem içerisindeki tahsilatlarına ilişkin olarak dekont örnekleri temin edilerek muhasebe kayıtlarıyla uyumluluğu kontrol edilmiştir, • Grup'un ticari alacaklarına ilişkin reeskont ve alacak devir hızı çalışmaları kontrol edilmiştir, • Grup'un şüpheli alacak olarak kaydettiği kalemler gözden geçirilmiş, söz konusu kalemler dışında şüpheli alacak bulunup bulunmadığı test edilmiştir, • Grup'un yabancı para alacaklarına ilişkin kur değerlemeleri kontrol edilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378. maddesine göre, Yönetim Kurulu Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. maddesinin 4. fıkrasına göre, tarafımızca, Şirket'in riskin erken saptanması sistemi ve komitesi hakkında rapor 09 Mart 2018 tarihinde hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cemal Öztürk'tür.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Mart 2018

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		134.771.934	119.101.008
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	8.629.129	4.571.465
Finansal Yatırımlar	7	1.991.676	1.765.086
Ticari Alacaklar		69.768.847	66.361.141
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	75.301	5.664
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	69.693.546	66.355.477
Diğer Alacaklar		93.062	688.894
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	2.000	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	91.062	686.894
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	14	677.040	-
Stoklar	12	39.279.595	38.618.369
Peşin Ödenmiş Giderler	13	5.234.121	2.471.771
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	42.156	54.196
Diğer Dönen Varlıklar	27	9.056.308	4.570.086
Duran Varlıklar		77.282.078	65.589.609
Diğer Alacaklar		48.904	46.306
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	48.904	46.306
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	-	1.345
Maddi Duran Varlıklar	17	68.177.928	58.776.403
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	253.728	412.750
Peşin Ödenmiş Giderler	13	808.817	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	7.951.927	6.344.524
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	36	40.774	8.281
TOPLAM VARLIKLAR		212.054.012	184.690.617

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		58.528.169	64.140.400
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	16.382.470	22.092.849
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	15.840.774	11.357.032
Ticari Borçlar		21.501.992	21.175.122
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	21.501.992	21.175.122
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	1.514.991	1.159.651
Diğer Borçlar		445.935	292.568
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	445.935	292.568
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	14	239.226	-
Ertelenmiş Gelirler	13	2.247.856	2.678.155
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	674	777.629
Kısa Vadeli Karşılıklar		354.251	4.607.394
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	26	283.083	581.351
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	71.168	4.026.043
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40.138.987	20.375.886
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	39.453.337	19.782.840
Uzun Vadeli Karşılıklar		685.650	593.046
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	685.650	593.046
ÖZKAYNAKLAR		113.386.856	100.174.331
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		116.147.268	103.304.523
Ödenmiş Sermaye	28	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	1.865.909	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	28	(1.054.967)	(1.304.156)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	28	17.927.765	16.371.625
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	12.162.233	12.591.708
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		12.162.233	12.591.708
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	28	11.879.556	12.539.531
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	282.677	52.177
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(17.748.994)	(11.882.186)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	28	(17.748.994)	(11.882.186)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.550.623	1.550.623
- Yasal Yedekler	28	1.550.623	1.550.623
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	37.315.093	29.387.809
Net Dönem Karı veya Zararı	37	14.129.606	4.723.191
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	(2.760.412)	(3.130.192)
TOPLAM KAYNAKLAR		212.054.012	184.690.617

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	29	192.807.255	164.135.846
Satışların Maliyeti	29	(160.885.842)	(137.441.785)
BRÜT KAR/(ZARAR)		31.921.413	26.694.061
Genel Yönetim Giderleri	30	(8.701.994)	(7.512.810)
Pazarlama Giderleri	30	(18.904.498)	(19.451.552)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	31.098.271	4.866.846
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	32	(13.380.096)	(10.856.083)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		22.033.096	(6.259.538)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	16.302	80.564
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	15	(1.345)	(3.655)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		22.048.053	(6.182.629)
Finansman Gelirleri	34	5.104.290	24.999.620
Finansman Giderleri (-)	34	(14.336.460)	(19.561.495)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		12.815.883	(744.504)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		2.008.091	4.352.478
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	36	(316.706)	(984.451)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	36	2.324.797	5.336.929
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		14.823.974	3.607.974
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.823.974	3.607.974
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	694.368	(1.115.217)
Ana Ortaklık Payları	37	14.129.606	4.723.191
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	37	0,286	0,096

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)	14.823.974	3.607.974
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	229.670	2.155.653
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	2.614.103
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	287.089
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36	(57.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(3.237.588)	(927.943)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(3.237.588)	(927.943)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(3.007.918)	1.227.710
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	11.816.056	4.835.684
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	369.780	(1.115.217)
Ana Ortaklık Payları	11.446.276	5.950.901

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhrac Primleri / İskontoları			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Birikmiş Karlar	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları						Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı				
Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot Referansları																	
ÖNCEKİ DÖNEM																		
01 Ocak 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	28	50.000.000	1.865.909	-	16.371.625	9.199.332	(10.609)	9.188.723	9.188.723	(10.954.243)	(10.954.243)	591.388	(4.145.061)	35.100.892	30.955.831	98.019.233	(1.167.256)	96.851.977
Hatalara İlişkin Düzeltmeler								-	-		-		(606.052)	-	(606.052)	(606.052)	-	(606.052)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-		-	959.235	34.141.657	(35.100.892)	(959.235)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	37	-	-	-	-	3.340.199	64.371	3.404.570	3.404.570	(1.777.248)	(1.777.248)	-	-	4.602.579	4.602.579	6.229.901	-	6.229.901
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(1.304.156)	-	-	-	-	-		-	-	-		-	(1.304.156)		(1.304.156)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	(1.585)	(1.585)	(1.585)	849.305	849.305	-	(2.735)	120.612	117.877	965.597	(1.962.936)	(997.339)
31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	50.000.000	1.865.909	(1.304.156)	16.371.625	12.539.531	52.177	12.591.708	12.591.708	(11.882.186)	(11.882.186)	1.550.623	29.387.809	4.723.191	34.111.000	103.304.523	(3.130.192)	100.174.331
CARİ DÖNEM																		
01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	28	50.000.000	1.865.909	(1.304.156)	16.371.625	12.539.531	52.177	12.591.708	12.591.708	(11.882.186)	(11.882.186)	1.550.623	29.387.809	4.723.191	34.111.000	103.304.523	(3.130.192)	100.174.331
Transferler								-	-	(3.204.093)	(3.204.093)	-	7.927.284	(4.723.191)	3.204.093	-		-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	37	-	-	-	-	-	230.500	230.500	230.500	(2.913.829)	(2.913.829)	-	-	14.129.606	14.129.606	11.446.277	369.780	11.816.057
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Arts (Azalış)		-	-	249.189	1.556.140	-	-	-	-		-	-	-		-	1.805.329	-	1.805.329
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)						(659.975)		(659.975)	(659.975)	251.114	251.114				-	(408.861)		(408.861)
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.315.093	14.129.606	51.444.699	116.147.268	(2.760.412)	113.386.856

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.917.476)	(6.172.450)
Dönem Karı (Zararı)		14.129.606	3.607.974
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	37	14.129.606	3.607.974
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(4.513.307)	5.822.184
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	2.520.786	3.762.019
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(3.930.039)	7.792.353
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26	24.836	732.554
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	(3.954.875)	-
- Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	7.059.799
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(31.849)	2.787.821
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	9	(3.315.268)	2.692.594
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9	3.283.419	(61.909)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		-	157.136
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	(2.404.811)	(4.352.478)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(667.394)	(4.167.531)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.533.775)	(15.370.434)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.691.125)	(31.685.802)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9,38	(69.637)	5.664
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(6.621.488)	(31.691.466)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		593.234	732.387
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10,38	-	2.000
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	593.234	730.387
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	14	(677.040)	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	(661.226)	2.548.547
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(3.571.167)	5.014.238
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.642.138	6.563.793
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	3.642.138	6.563.793
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	355.340	281.346
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	14	239.226	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		153.367	1.614.866
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	153.367	1.614.866
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	(430.299)	710.440
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.486.223)	(1.150.249)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(4.486.223)	(1.150.249)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.917.476)	(5.940.276)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(232.174)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(11.611.334)	(5.328.360)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		129.500	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	129.500	-
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(11.514.244)	(8.424.179)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(11.514.244)	(8.424.179)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	-	-
Alınan Faiz		-	58.515
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	(226.590)	3.037.304
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		20.249.189	4.684.870
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.556.140	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	28	249.189	(1.304.156)
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		249.189	(1.304.156)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	18.443.860	8.411.707
- Kredilerden Nakit Girişleri		18.443.860	8.411.707
Ödenen Faiz		-	(2.422.681)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		6.720.379	(6.815.940)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	28	(2.662.715)	(927.943)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		4.057.664	(7.743.883)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	4.571.465	12.311.954
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	8.629.129	4.568.071

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	1
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	26
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30
8. FİNANSAL BORÇLAR.....	30
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
11. TÜREV ARAÇLAR.....	33
12. STOKLAR.....	33
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	34
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	34
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	35
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	35
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
19. ŞEREFİYE.....	39
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	39
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	39
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	39
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ	39
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	40
25. TAAHHÜTLER	42
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	42
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	44
29. HASILAT	45
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	46
31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48
32. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	49
33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	49
34. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	50
35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	50
36. GELİR VERGİLERİ	50
37. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	53
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	53
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56
40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	65
41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	66
42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	66

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %63,31'ine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2016: %63,31).

Grup bünyesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 547 kişi çalışmaktadır (31.12.2016: 409)

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Yüksel Kardeş'tir (Not 28).

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	Elektromekanik		
Sanayi Ticaret A.Ş.	Taahhüt	Hizmet	Türkiye
Gersan-R Zao	Elektrik Malzemeleri Üretimi	Üretim	Rusya

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki 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 ("KGK") 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

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

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.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup’un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır. Konsolide finansal tablolar, finansal araçlar, arsalar, 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 Konsolide 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.

-Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemi finansal durum tablosunun önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda “Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler” hesabında toplam 964.485 TL olarak gösterilen iş avansları “Diğer Dönen Varlıklar” hesabında gösterilmiştir.

- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda “Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler” hesabında toplam 8.281 TL olarak gösterilen peşin ödenmiş vergi ve fonlar “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar” hesabında gösterilmiştir.

- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda “Paylara İlişkin Primler (İskontolar)” hesabında yer alan 599.252 TL tutarındaki Şirket’in kendi hisselerini alması nedeniyle ödediği bedel, “Geri Alınmış Paylar” hesabında gösterilmiştir.

- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda “Ertelenmiş Vergi Varlığı” hesabında yer alan 9.585.629 TL ve “Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü” hesabında yer alan 3.241.105 TL netleştirilmiş ve 6.344.524 TL olarak “Ertelenmiş Vergi Varlığı” hesabında gösterilmiştir.

- Daha önce raporlanan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda “Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)” hesabının yeniden düzenlenmesi neticesinde, ilgili hesap 640.130 TL artmış, “Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” hesabı aynı tutarda azalmıştır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile yeniden düzenlenen 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemi kar veya zarar tablosunun önceden raporlanan finansal tablolarla mutabakatı aşağıdaki gibidir:

- “Hasılat” dipnotunda yer alan 2.390.132 TL tutarındaki vade farkı geliri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” dipnotunda gösterilmiştir.
- “Satışların Maliyeti” dipnotunda yer alan 1.379.985 TL tutarındaki vade farkı giderleri, “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” dipnotunda gösterilmiştir.
- “Genel Yönetim Giderleri” dipnotunda yer alan 254.011 TL tutarındaki banka giderleri, “Finansman Giderleri” dipnotunda gösterilmiştir.
- “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” dipnotunda yer alan 29.800 TL tutarındaki kira gelirleri, “Yatırım Gelirleri” dipnotunda gösterilmiştir.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Grup’un, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup’un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler, gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar

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

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016’da, TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan 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 hasılatı 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. 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 ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede 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. Değişiklikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

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

TFRS 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 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını 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. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE 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 (devamı)

UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini,
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları,
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da bazı değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE 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 (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır:

- 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.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortalık olan Şirket’in 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, Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Şirket, 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 Şirket 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.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı aşağıdaki gibidir.

	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Ana Faaliyeti	Fonksiyonel Para Birimi	Sermayedeki Etkin Pay Oranı	
				%	
Bağlı Ortaklıklar				31.12.2017	31.12.2016
Gersan Elektromekanik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Elektromekanik Taahhüt Elektrik Malzemeleri	Türk Lirası	70,00	70,00
Gersan-R Zao	Rusya	Üretimi	Rus Rublesi	90,00	90,00

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

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.

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.

- 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.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 9 Mart 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. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir (“TMS/TFRS”)’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu (“TMS/TFRS”) varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu:

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:

- Elektromekanik taahhüt projeleri, tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibarıyla geçen sürenin, taahhüdün tamamlanması için tahmin edilen toplam süreye oranı olarak belirlenir,
- Satılan malların fiyatlarına dahil edilen hizmet ücretleri, önceki mal satışlarında sağlanan hizmetlerin sayısı göz önünde bulundurularak, satılan mallara ilişkin sunulan hizmetin toplam maliyetine göre muhasebeleştirilir ve
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştuğu sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kar marjıyla kayıtlara yansıtılır.

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri (devamı)

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

Kira Gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Grup, stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumunda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 17).

Yeniden Değerleme Modeli

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Maddi duran varlıklarda raporlanan binalar yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilmektedir. Binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerde meydana gelen artışlar özkaynaklar içinde raporlanır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer alışı tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır (Not 17).

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Yöntemi

Yeniden değerlendirme modeli ile değerlendirilen arazi ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama

- Grup - kiracı olarak

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dâhil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Faaliyet Kiralaması

- Grup - kiracı olarak

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

- Grup - kiralayan olarak

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Kiraya veren sıfatıyla taraf olunan kira sözleşmeleri ise Grup'un faaliyet gösterdiği ana binanın ve diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerinin konsolidasyon kapsamında olmayan grup şirketlere ve diğer grup dışı şirketlere ofis ve depo olarak kiralanmasından kaynaklanmaktadır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
- Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 38).

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Grup'un, "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "vadesine kadar elde tutulacak yatırımları" bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 9).

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

-Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

-Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve

-TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun TFRS’ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup’un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup’un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, TFRS 3’ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 37).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup’un ilişikteki finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 41).

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 24).

Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 22).

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 36). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, raporlama dönemi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 26).

Nakit Akış Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup’un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelenen vergi aktifleri gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifleri indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

5. 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**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2017	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	190.441.085	9.176.181	(6.810.011)	192.807.255
Satışların Maliyeti (-)	(159.743.801)	(7.974.821)	6.832.780	(160.885.842)
Brüt Kar	30.697.284	1.201.360	22.769	31.921.413
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.200.686)	(533.825)	32.517	(8.701.994)
Pazarlama Giderleri (-)	(18.904.498)	-	-	(18.904.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.069.729	3.064.388	(35.846)	31.098.271
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.306.046)	(1.074.050)	-	(13.380.096)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	19.355.783	2.657.873	19.440	22.033.096
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35.742	-	(19.440)	16.302
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(1.345)	-	-	(1.345)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	19.390.180	2.657.873	-	22.048.053
Finansman Gelirleri	4.782.190	322.100	-	5.104.290
Finansman Giderleri (-)	(14.226.520)	(109.940)	-	(14.336.460)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	9.945.850	2.870.033	-	12.815.883
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(251.994)	(64.712)	-	(316.706)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	2.686.311	(361.514)	-	2.324.797
DONEM KARI/ZARARI	12.380.167	2.443.807	-	14.823.974
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	11.500.423	13.821	-	11.514.244
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Amortisman Giderleri	(2.357.821)	(3.942)	-	(2.361.763)
İtfa Payları	(159.023)	-	-	(159.023)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	272.190.771	6.771.382	(66.908.141)	212.054.012
- Kaynaklar Toplamı	272.190.771	6.771.382	(66.908.141)	212.054.012

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2016	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	161.696.873	4.626.084	(2.187.111)	164.135.846
Satışların Maliyeti (-)	(134.845.475)	(4.780.814)	2.184.504	(137.441.785)
Brüt Kar	26.851.398	(154.730)	(2.607)	26.694.061
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.137.268)	(414.149)	38.607	(7.512.810)
Pazarlama Giderleri (-)	(19.451.552)	-	-	(19.451.552)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.882.444	20.402	(36.000)	4.866.846
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.778.312)	(3.077.771)	-	(10.856.083)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(2.633.290)	(3.626.248)	-	(6.259.538)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	80.564	-	-	80.564
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	(3.655)	-	-	(3.655)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(2.556.381)	(3.626.248)	-	(6.182.629)
Finansman Gelirleri	34.404.954	53.645	(9.458.979)	24.999.620
Finansman Giderleri (-)	(29.004.942)	(15.532)	9.458.979	(19.561.495)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.843.631	(3.588.135)	-	(744.504)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(984.451)	-	-	(984.451)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	4.830.277	506.652	-	5.336.929
DÖNEM KARI/ZARARI	6.689.457	(3.081.483)	-	3.607.974
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	8.793.676	11.595	-	8.805.271
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	307.182	-	-	307.182
Amortisman Giderleri	(3.758.858)	(3.161)	-	(3.762.019)
İtfa Payları	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un 01.01.-31.12.2017 ve 01.01.-31.12.2016 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.- 31.12.2017

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	38.520.914	20%
Elektromekanik Taahhüt	Proje Taahhüt	1.832.400	20%

01.01.- 31.12.2016

<u>Faaliyet Bölümü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Elektrik Malzemeleri	Sac Satışı	41.698.014	26%
Elektromekanik Taahhüt	Proje Taahhüt	1.738.386	38%
Elektromekanik Taahhüt	Proje Taahhüt	805.200	17%
Elektromekanik Taahhüt	Proje Taahhüt	568.690	12%
Elektromekanik Taahhüt	Proje Taahhüt	552.357	12%

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kasa	15.419	7.213
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	5.586.703	506.966
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	3.027.007	3.884.561
-Bloke mevduatlar	-	172.725
Toplam	<u>8.629.129</u>	<u>4.571.465</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Tutar (TL)</u>	
TL Mevduat	286.196	679.691
USD Mevduat	7.834.535	3.884.561
EURO Mevduat	492.980	-
Toplam	<u>8.613.710</u>	<u>4.564.252</u>

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<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			<u>3.027.007</u>
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2016</u>
USD	1,00	30.01.2017	3.884.561
Toplam Vadeli Mevduat			<u>3.884.561</u>

Bloke mevduatı bulunmamaktadır (31.12.2016: 172.725 TL).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 39. notta açıklanmıştır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri		
- <i>Kullanımı Kısıtlı Bakiyeler (*)</i>	1.991.676	1.765.086
Toplam	1.991.676	1.765.086

(*) Yukarıdaki tutar bir katılım bankası nezdinde, Grup'a ait mevduat rakamını ifade etmektedir. Gayri nakdi kredilerin teminatı amacıyla söz konusu tutar ilgili katılım bankasına konulmuş olup Grup yönetimi, ilgili mevduat hesabının kapatılarak, tutarın Grup'a ödemesinin gerçekleşmesi konusunda başvuruda bulunulmuştur.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2016</u>
a) Banka Kredileri	2,83 - 15,96	71.630.985	3,15 - 6,67	53.140.813
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	45.596	-	91.820
c) Kredi Kartları	-	-	-	88
Toplam		71.676.581		53.232.721

a) Banka Kredileri:

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

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>31.12.2016</u> <u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u> <u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	6,25 - 6,67	4.167.023	773.726	386.667
USD	3,28 - 5,55	17.871.380	6.764.290	16.618.444
EUR	3,15	-	3.819.016	2.740.267
Toplam		22.038.403	11.357.032	19.745.378

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	32.177.648	33.449.881
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	14.982.719	-
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	11.734.616	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	8.314.852	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	4.083.050	19.690.932
5 yıl ve daha uzun vadeli	338.100	-
Toplam	71.630.985	53.140.813

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

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>31.12.2017</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	1 yıldan fazla	5 yıldan fazla		
	1 yıldan az	- 5 yıldan az	fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	46.729	-	-	46.729
Toplam	46.729	-	-	46.729
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	45.596	-	-	45.596
Toplam	45.596	-	-	45.596
<u>31.12.2016</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	1 yıldan fazla	5 yıldan fazla		
	1 yıldan az	- 5 yıldan az	fazla	Toplam
Asgari Kira Ödeme Tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	57.037	38.392	-	95.429
Toplam	57.037	38.392	-	95.429
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	54.358	37.462	-	91.820
Toplam	54.358	37.462	-	91.820

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alicılar (*)	45.795.847	44.244.794
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	24.379.854	21.331.958
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(482.155)	(262.305)
Hakedişlerden Alınan Teminatlar	-	182.299
Diğer Ticari Alacaklar	-	858.731
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	10.199.266	9.530.890
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(10.199.266)	(9.530.890)
Ara Toplam	69.693.546	66.355.477
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 38) (*)	75.301	5.664
Toplam	69.768.847	66.361.141

31.12.2017 tarihi itibariyle sırasıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 13,63, % 1,91 ve % 0,00 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 138 gündür. (31.12.2016: 84 gün)

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	31.12.2017	31.12.2016
Vadesi Geçmiş Alacaklar	10.000	-
1-3 Ay Arası Vadeli	54.286.278	48.157.957
3-12 Ay Arası Vadeli	15.954.724	18.283.190
Toplam	70.251.002	66.441.147

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 10.199.266 TL (31.12.2016: 9.530.890 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:

Şüpheli Ticari Alacaklar	01.01.- 31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Dönem Başı	9.530.890	6.891.904
Dönem Gideri	1.418.069	2.638.986
Kur Değerlemesi	31.089	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(780.781)	-
Dönem Sonu	10.199.266	9.530.890

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
Satıcılar (*)	18.044.499	17.190.467
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(356.866)	(105.169)
Diğer Ticari Borçlar (*)	3.814.359	4.089.824
Toplam	21.501.992	21.175.122

31.12.2017 tarihi itibarıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 13,69, % 1,65 ve % 0,00 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 68 gündür. (31.12.2016: 53 gün)

(*) Satıcıların ve diğer ticari borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar	31.12.2017	31.12.2016
1-3 Ay Arası Vadeli	21.712.889	20.324.312
3-12 Ay Arası Vadeli	145.969	955.979
Toplam	21.858.858	21.280.291

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vergi Dairesi KDV İade Alacağı	-	2.967
Diğer Çeşitli Alacaklar	91.062	683.927
Şüpheli Diğer Alacaklar	274.872	274.872
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(274.872)	(274.872)
Ara Toplam	91.062	686.894
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 38)	2.000	2.000
Toplam	93.062	688.894
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	48.904	46.306
Toplam	48.904	46.306

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	274.872	528.888
Dönem Gideri	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	(254.016)
Dönem Sonu	274.872	274.872

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	442.169	292.568
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.766	-
Toplam	445.935	292.568

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

12. STOKLAR

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İlk Madde ve Malzeme	20.553.140	20.469.040
Yarı Mamul	2.357.823	1.730.247
Mamuller	12.019.316	12.914.230
Ticari Mallar	7.910.199	7.802.312
Diğer Stoklar	48.723	123.353
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.609.606)	(4.420.813)
Toplam	39.279.595	38.618.369

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. STOKLAR (devamı)

<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>01.01.- 31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Açılış bakiyesi	(4.420.813)	-
Dönem Gideri	(351.457)	(4.420.813)
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	1.818.342	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	(655.678)	-
Kapanış bakiyesi	<u>(3.609.606)</u>	<u>(4.420.813)</u>

31.12.2017 tarihi itibari ile stoklar üzerinde 44.000.000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2016: 28.200.000 TL)

Grup'un 31 Aralık 2017 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Verilen Diğer Avanslar	4.870.320	2.019.692
Gelecek Aylara Ait Giderler	363.801	452.079
Toplam	5.234.121	2.471.771

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	7.449	-
Verilen Avanslar	801.368	-
Toplam	808.817	-

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alınan Sipariş Avansları	2.247.856	2.678.155
Toplam	2.247.856	2.678.155

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	677.040	-
Toplamı	677.040	-

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar		
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	239.226	-
Toplamı	239.226	-

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. 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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	1.345	-
Sermaye Ödemesi	-	5.000
Kar/(Zarar)'ından Alınan Pay	(1.345)	(3.655)
Dönem Sonu	-	1.345

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
31.12.2017	5.626	30.656	(25.030)	-	(22.721)
31.12.2016	5.355	7.664	(2.309)	-	(7.309)

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 31.12.2017 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2017									
	Arazi ve	Yer altı ve		Tesis, Makine				Yapılmakta	
Maliyet Bedeli	Arsalar	Düzenleri	Binalar	ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Olan Yatırımlar	Toplam
Açılış Bakiyesi	538.304	850.472	42.408.830	28.273.518	1.020.362	2.393.769	152.589	-	75.637.844
Alımlar	-	85.655	-	94.929	655.235	213.677	-	10.464.748	11.514.244
Çıkışlar	-	-	-	(210.000)	-	-	-	-	(210.000)
Çevirim Farkları	56.080	-	1.763.953	1.079.986	74.850	12.722	5.910	-	2.993.501
Transferler	-	-	-	1.049	-	-	-	(1.049)	-
Kapanış Bakiyesi	594.384	936.127	44.172.783	29.239.482	1.750.447	2.620.168	158.499	10.463.699	89.935.589
Birikmiş Amortismanlar									
Açılış Bakiyesi	-	(278.252)	(1.643.847)	(12.941.776)	(516.363)	(1.393.675)	(87.528)	-	(16.861.441)
Dönem Gideri	-	(72.841)	(353.960)	(1.520.112)	(125.492)	(273.502)	(15.856)	-	(2.361.763)
Çıkışlar	-	-	-	80.500	-	-	-	-	80.500
Çevirim Farkları	(49.270)	-	(1.407.077)	(1.130.049)	(11.787)	(12.667)	(4.107)	-	(2.614.957)
Kapanış Bakiyesi	-	(351.093)	(1.997.807)	(14.381.388)	(641.855)	(1.667.177)	(103.384)	-	(21.757.661)
Maddi Duran Varlıklar, net	594.384	585.034	42.174.976	14.858.094	1.108.592	952.991	55.115	10.463.699	68.177.928

31.12.2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 97.793.050 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2016: 46.019.049 TL)

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31.12.2016

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Yer altı ve</u>		<u>Tesis, Makine</u>		<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Yapılmakta</u>	
	<u>Arazi ve</u>	<u>Yerüstü</u>	<u>Binalar</u>	<u>ve Cihazlar</u>				<u>Olan</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Arsalar</u>	<u>Düzenleri</u>						<u>Yatırımlar</u>	
Açılış Bakiyesi	408.992	764.422	31.936.713	24.131.490	826.818	1.675.403	769.130	3.119.142	63.632.110
Alımlar	-	86.050	6.646.720	575.164	149.339	705.760	24.228	618.009	8.805.270
Çıkışlar	-	-	-	(400.524)	(101.817)	(17.434)	(656.654)	-	(1.176.429)
Yeniden Değerleme Değer Artışı / (Azalışı)	-	-	397.127	-	-	-	-	-	397.127
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transferler	-	-	2.264.744	1.469.782	-	-	-	(3.738.397)	(3.871)
Çevirim Farkları	129.312	-	1.163.526	2.497.606	146.022	30.040	15.885	1.246	3.983.637
Kapanış Bakiyesi	538.304	850.472	42.408.830	28.273.518	1.020.362	2.393.769	152.589	-	75.637.844
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
Açılış Bakiyesi	-	(209.586)	(3.016.148)	(9.948.940)	(399.107)	(1.242.993)	(681.036)	-	(15.497.810)
Dönem Gideri	-	(68.666)	(576.197)	(2.639.675)	(171.146)	(143.368)	(8.413)	-	(3.607.465)
Çıkışlar	-	-	-	15.552	74.834	287	601.921	-	692.594
Yeniden Değerleme Değer Artışı / (Azalışı)	-	-	2.216.976	-	-	-	-	-	2.216.976
Çevirim Farkları	-	-	(268.478)	(368.713)	(20.944)	(7.601)	-	-	(665.736)
Kapanış Bakiyesi	-	(278.252)	(1.643.847)	(12.941.776)	(516.363)	(1.393.675)	(87.528)	-	(16.861.441)
Maddi Duran Varlıklar, net	538.304	572.220	40.764.983	15.331.742	503.999	1.000.094	65.061	-	58.776.403

31.12.2017 ve 31.12.2016 itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen duran varlık bulunmamaktadır.

11 Mayıs 2016 tarihinde Grup'un binalarının gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerleme şirketi olan Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. İlgili firma, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	Ekonomik Ömrü
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5 - 20
Binalar	50 - 20
Tesis, Makine ve Cihazlar	3 - 50
Taşıtlar	4 - 10
Demirbaşlar	3 - 14
Özel Maliyetler	2 - 14

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 2.361.763 TL'dir (31.12.2016: 3.607.465 TL). Bu tutarın 1.969.585 TL (31.12.2016: 3.187.615 TL) tutarındaki kısmı üretilen malın maliyetine (Not 29), 61.633 TL (31.12.2016: 48.682 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Not 30), 330.545 TL (31.12.2016: 371.168 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

		31.12.2017		
		Diğer Maddi		
		Olmayan Duran		
Maliyet Bedeli	Haklar	Varlıklar	Toplam	
Açılış Bakiyesi	436.177	721.235	1.157.412	
Kapanış Bakiyesi	436.177	721.235	1.157.412	
Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları				
Açılış Bakiyesi	(310.293)	(434.368)	(744.661)	
Dönem Gideri	(44.464)	(114.559)	(159.023)	
Kapanış Bakiyesi	(354.757)	(548.927)	(903.684)	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	81.420	172.308	253.728	

		31.12.2016			
		Araştırma ve	Diğer Maddi		
		Geliştirme	Olmayan		
Maliyet Bedeli	Haklar	Giderleri	Varlıklar	Toplam	
Açılış Bakiyesi	436.178	90.587	595.213	1.121.978	
Alımlar	-	181.160	126.020	307.180	
Çıkışlar	-	(271.747)	-	(271.747)	
Kapanış Bakiyesi	436.178	-	721.233	1.157.411	
Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları					
Açılış Bakiyesi	(250.784)	(61.168)	(345.463)	(657.415)	
Dönem Gideri	(59.510)	(6.138)	(88.904)	(154.552)	
Çıkışlar	-	67.306	-	67.306	
Kapanış Bakiyesi	(310.294)	-	(434.367)	(744.661)	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	125.884	-	286.866	412.750	

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3 - 14
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 - 14

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 159.023 TL'dir. Bu tutarın 59.466 TL (31.12.2016: 154.552 TL) tutarındaki kısmı üretilen malın maliyetine (Not 29), 908 TL tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Not 30), 98.649 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

19. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un faaliyet kiralamasına konu olan kira sözleşmeleri ofis - depolama binalarıyla, taşıt ve iş makineleri ile ilgilidir.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Asgari kira ödemeleri	260.773	511.339
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiraya veren durumunda Grup

Faaliyet kiralaması anlaşmaları

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (Not 9)	10.199.266	9.530.890
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı (Not 10)	274.872	274.872
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (Not 12)	3.609.606	4.420.813
Toplam	14.083.744	14.226.575

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili başlangıç tarihi 19.11.2009 olan Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazlarının Aksam ve Parçaları için yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. İlgili teşvik belgesinin bitiş tarihi 19.11.2012 olup, bu teşvik belgesi kapsamında söz konusu tarihe kadar yapılan yatırım harcamaları nedeniyle oluşan yatırım indiriminden faydalanma hakkı devam etmektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

- KDV istisnası,
- Faiz desteği,
- Vergi indirim oranı % 80, yatırıma katkı oranı % 40,
- Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- Gümrük vergisi muafiyeti.

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili başlangıç tarihi 16.05.2017 olan Elektrik Dağıtım ve Kontrol Cihazlarının Aksam ve Parçaları için yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. İlgili teşvik belgesinin bitiş tarihi 16.05.2020 olup, bu teşvik belgesi kapsamında söz konusu tarihe kadar yapılan yatırım harcamaları nedeniyle oluşan yatırım indiriminden faydalanma hakkı devam etmektedir.

- Gümrük vergisi muafiyeti,
- KDV istisnası,
- Vergi indirimi,
- Faiz desteği,
- Sigorta primi işveren hissesi desteği.

Yukarıdaki teşvik belgeleri kapsamında, 31.12.2017 tarihi itibarıyla yararlanmaya hak kazanılmış yatırım indirimi tutarı 58.840.855 TL'dir. (31.12.2016: 42.782.763 TL)

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup'un, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tazminat Davası Karşılıkları (*)	71.168	3.764.612
Diğer Dava Karşılıkları	-	229.559
Diğer Karşılıklar	-	31.872
Toplam	71.168	4.026.043

(*) 31.12.2016: İtalyan Graziadio C.S.P.A. firması ile olan hukuksal süreç Grup aleyhine sonuçlanmıştır. Dava sonucuna ilişkin geçmiş dönemde ek olarak mahkeme masrafları ve mahkemenin belirlemiş olduğu faiz oranları dikkate alınarak faiz yürütülmüştür. İlgili dönem içerisinde bu tutar ödenmiştir.

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

					31.12.2017
<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</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	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

					31.12.2016
<u>Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</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	48.767.191	2.179.193	2.184.501		32.993.896
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	48.767.191	2.179.193	2.184.501		32.993.896

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 0'dır. (31.12.2016: % 0).

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

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

	31.12.2016			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Teminatlar	25.067.191	2.179.193	2.184.501	9.293.896
İpotekler	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	48.767.191	2.179.193	2.184.501	32.993.896

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İzin Karşılığı	283.083	69.572
Personel Prim Karşılığı	-	511.779
Toplam	283.083	581.351

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	685.650	593.046
Toplam	685.650	593.046

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personele Borçlar	983.543	731.891
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	531.448	427.760
Toplam	1.514.991	1.159.651

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. 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 % 6,75 beklenen maaş artış oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,98 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: sırasıyla % 5,5 % 9,5 ve % 3,79).

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	2,66
Emeklilik olasılığı (%)	95,23	96,00

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL (31.12.2016: 4.297 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- Aralık 2017	31 1 Ocak- Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	593.046	521.911
Hizmet maliyeti	410.313	132.025
Faiz maliyeti	22.485	57.318
İptal edilen kıdem tazminatları	(53.105)	(37.745)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(287.089)	(80.463)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	685.650	593.046

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Devreden KDV	5.497.069	2.564.066
Diğer KDV	785.142	1.033.596
İş Avansları	2.765.533	964.485
Personel Avansları	5.000	5.000
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	3.564	2.939
Toplam	9.056.308	4.570.086

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
Sermayedarlar	Pay Tutarı TL	Pay Oranı	Pay Tutarı TL	Pay Oranı
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	31.662.815	63,33	32.332.098	64,66
Yüksel Kardeş	17.667.902	35,34	17.667.902	35,34
Kamuran Kardeş	173.250	0,35	-	-
Gülfem Oktay	346.500	0,69	-	-
Ulvi Adalмыш	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 31 Aralık 2017 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31.12.2016: 50.000.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 50.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2016: 50.000.000 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b) Geri Alınmış Paylar (-)

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı	(1.304.156)	-
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	249.189	(1.304.156)
Toplam	(1.054.967)	(1.304.156)

c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31.12.2017	31.12.2016
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17.927.765	16.371.625
Toplam	17.927.765	16.371.625

Grup'un sermayesini 40.000.000 TL'den 50.000.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 10.000.000 TL tutarındaki payın, 1 TL nominal değerli payın 2,64 TL'den primli olarak, Borsa İstanbul'da Toptan Satışlar Pazarında Verusaturk GSYO A.Ş.'ye satılması sonucu 16.275.676 TL'lik net pay senedi ihraç primi oluşmuştur.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş

Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	282.677	52.177
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	11.879.556	12.539.531
Toplam	12.162.233	12.591.708

e) Yabancı Para Çevrim Farkları

	31.12.2017	31.12.2016
Yabancı Para Çevrim Farkları	(17.748.994)	(11.882.186)
Toplam	(17.748.994)	(11.882.186)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	1.550.623	1.550.623
Toplam	1.550.623	1.550.623

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31.12.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	37.315.093	29.387.809
Toplam	37.315.093	29.387.809
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2017	31.12.2016
1 Ocak Bakiyesi	(3.130.192)	(1.167.256)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(829)	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	(323.759)	(849.305)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	694.368	(1.113.631)
Toplam	(2.760.412)	(3.130.192)

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 artırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

29. HASILAT

Satış Gelirleri (Net)	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Yurtiçi Satışlar	86.090.956	83.687.568
Yurtdışı Satışlar	107.375.569	81.161.350
Brüt Satışlar	193.466.525	164.848.918
Satış İadeleri (-)	(659.270)	(660.836)
Diğer İndirimler (-)	-	(52.236)
Satış İndirimleri	(659.270)	(713.072)
Net Satışlar	192.807.255	164.135.846

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. HASILAT (devamı)

	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Satışların Maliyeti (-)		
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(79.574.805)	(67.537.545)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(55.294.422)	(52.763.870)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(8.394.073)	(2.626.394)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(73.500)	-
Personel Giderleri (-)	(17.073.507)	(14.513.976)
Personel İzin Giderleri (-)	(125.811)	-
Personel Kıdem Giderleri (-)	(349.724)	-
Satışların Maliyeti	(160.885.842)	(137.441.785)
Brüt Kar / (Zarar)	31.921.413	26.694.061

30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	8.701.994	7.512.810
Pazarlama Giderleri (-)	18.904.498	19.451.552
Toplam	27.606.492	26.964.362

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Personel Giderleri	2.992.724	2.087.616
Danışmanlık Giderleri	1.479.014	338.040
Gersan R-Zao Genel Yönetim Giderleri	997.971	1.054.836
Huzur Hakkı Giderleri	578.882	1.015.224
Komisyon Giderleri	390.979	-
Amortisman Giderleri	330.544	371.168
Mahkeme Giderleri	321.999	177.236
Kırtasiye Giderleri	278.730	166.720
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	147.008	84.416
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	135.084	297.543
İtfa Payı Giderleri	98.649	-
Araç Yakıt Giderleri	91.800	67.914
Bakım Onarım Giderleri	79.195	80.999
Aidat Giderleri	78.019	87.035
Elektrik, Su ve Isınma Giderleri	76.524	9.032
Haberleşme Giderleri	75.983	132.780
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	72.368	717.856
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	51.904	151.598
Kira Giderleri	37.848	36.604
Seyahat ve Konaklama Giderleri	34.410	51.367
Marka, Tescil ve Patent Giderleri	33.379	54.935
İzin Karşılığı Giderleri	31.162	69.572
Küçük Demirbaş Giderleri	23.335	61.219
Kargo Giderleri	19.638	66.779
Temsil ve Ağırlama Giderleri	17.739	82.230
Sanayi ve Ticaret Odası Giderleri	17.476	-
Diğer Giderler	209.630	250.091
Toplam	8.701.994	7.512.810

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
İhracat Giderleri	6.631.874	4.030.435
Temsil ve Ağırılama Giderleri	4.959.232	2.243.437
Personel Giderleri	1.962.478	2.605.376
Komisyon Giderleri	1.265.763	6.002.334
Nakliye Giderleri	999.383	870.062
Gersan R-Zao Pazarlama ve Satış Giderleri	669.242	775.161
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	456.703	748.063
Sigorta Giderleri	411.280	217.438
Fuar ve Sergi Giderleri	375.346	433.142
Kira Giderleri	203.622	466.134
Seyahat ve Konaklama Giderleri	124.140	150.701
Araç Yakıt Giderleri	121.742	181.935
Amortisman Giderleri	61.633	48.682
Ulaşım Giderleri	56.649	-
İzin Karşılığı Giderleri	56.538	-
Kargo Giderleri	54.190	75.736
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	31.170	-
Reklam ve İlan Giderleri	23.855	78.384
Kırtasiye Giderleri	11.826	35.248
Marka, Tescil ve Patent Giderleri	9.941	29.279
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	8.689	36.123
Haberleşme Giderleri	4.060	2.958
İtfa Payı Giderleri	909	-
Tanıtım Giderleri	-	211.906
Diğer Giderler	404.233	209.018
Toplam	18.904.498	19.451.552

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Üretim Maliyeti	1.969.585	3.187.615
Genel Yönetim Gideri	330.545	371.168
Pazarlama Gideri	61.633	48.682
Toplam	2.361.763	3.607.465
<u>İtfa ve Tükenme Payları</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Üretim Maliyeti	59.466	154.552
Genel Yönetim Gideri	98.649	-
Pazarlama Gideri	908	-
Toplam	159.023	154.552

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Maaş ve Ücretler	16.821.085	14.769.700
Sosyal Güvenlik Giderleri	4.863.431	2.945.599
Kıdem Tazminatı Giderleri	432.798	151.598
İzin Karşılığı Giderleri	213.511	69.572
Diğer Sosyal Yardımlar	344.193	1.491.669
Toplam	22.675.018	19.428.138

32. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	3.315.268	393.888
Kur Farkı Gelirleri	15.979.052	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.410.891	-
Fiyat Farkı Gelirleri	168.972	51.121
Vade Farkı Gelirleri	5.051.848	2.760.254
Hibeler	312.354	241.918
SSK İşveren Teşvikleri	1.662.448	1.235.306
Stok Değer Düşüklüğü Karşılık İptali	1.818.342	-
Nakliye ve Paketleme Gelirleri	1.003.120	-
Diğer Gelir ve Karlar	375.976	184.359
Toplam	31.098.271	4.866.846

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)	(3.283.419)	(336.770)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(1.418.069)	(2.638.986)
Dava Karşılık Giderleri (-)	(23.883)	(1.810.015)
Vade Farkı Giderleri (-)	(1.249.874)	(1.485.154)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(351.457)	(4.420.813)
Konusu Kalmayan KDV Alacakları	-	(128.500)
Fiyat Farkı Giderleri (-)	(80.544)	-
Kur Farkı Giderleri (-)	(6.834.324)	-
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(138.526)	(35.845)
Toplam	(13.380.096)	(10.856.083)

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Kira Geliri	14.400	29.800
Duran Varlık Satış Gelirleri	-	50.157
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Karlar	1.902	607
Toplam	16.302	80.564

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

34. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Faiz Gelirleri	122.305	61.909
Banka Kur Farkı Gelirleri	4.981.985	24.892.952
Diğer Gelirler	-	44.759
Toplam	5.104.290	24.999.620

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	(4.611.060)	(2.692.594)
Banka Kur Farkı Giderleri (-)	(8.941.844)	(16.251.033)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri (-)	(420.598)	(363.857)
Diğer Finansman Giderleri (-)	(362.958)	(254.011)
Toplam	(14.336.460)	(19.561.495)

35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

36. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	42.156	54.196

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	40.774	8.281

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	674	984.451
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(206.822)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	674	777.629

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(316.706)	(984.451)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	2.324.797	5.336.928
Toplam	2.008.091	4.352.477

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %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. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Vergi Öncesi Kar / Zarar	12.815.883	(744.504)
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	12.815.883	(744.504)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(2.563.177)	148.901
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(36.423)	(77.868)
Diğer	4.607.691	4.281.444
Toplam	2.008.091	4.352.477

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 muhasebeleştirmektedir. 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 2016: %20).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u> <u>Varlıkları /(Yükümlülükleri)</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları:				
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	3.438.204	4.957.329	756.405	991.466
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	-	324.051	-	64.810
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	685.650	673.509	137.130	134.702
Personel İzin Karşılık Gideri	283.083	69.572	62.278	13.914
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	583.378	305.177	128.343	61.035
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	534.443	44.769	117.577	8.955
Stok Değer Düşüklüğü	1.501.748	2.968.633	330.385	593.727
Dava Karşılıkları	2.235.449	3.994.171	448.031	798.836
Gider Tahakkukları	-	14.306	-	2.861
Yatırım İndirimi	58.840.855	42.782.761	8.854.058	6.833.135
Diğer Düzeltmeler	133.826	410.942	29.442	82.188
Toplam	68.236.636	56.545.220	10.863.649	9.585.629
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:				
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(13.455.419)	(15.672.395)	(1.345.542)	(3.134.479)
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(4.252.236)	(302.369)	(850.447)	(60.474)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	(348.275)	(105.169)	(76.621)	(21.034)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	(740.774)	(44.769)	(162.970)	(8.954)
Stok Değer Düşüklüğü	(2.164.281)	-	(476.142)	-
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	-	-	-	-
Diğer Düzeltmeler	-	(80.829)	-	(16.164)
Toplam	(20.960.985)	(16.205.531)	(2.911.722)	(3.241.105)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	47.275.651	40.339.689	7.951.927	6.344.524
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			1.607.403	5.336.928
Değerleme Oran Değişikliği Etkisi			659.975	-
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen			57.419	-
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			2.324.797	5.336.928

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	6.344.524	1.546.509
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	2.324.797	5.336.928
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	-	(538.913)
Ertelenmiş Vergi Oran Değişikliği Etkisi	(659.975)	-
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(57.419)	-
Dönem Sonu	7.951.927	6.344.524

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	14.129.606	4.723.191
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	50.000.000	50.000.000
Geri Alınmış Payların Etkisi	(641.914)	(704.904)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	49.358.086	49.295.096
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,286	0,096
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,286	0,096

38. 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**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31.12.2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	5.664	2.000	-	-	-	-	-	-
Toplam	5.664	2.000	-	-	-	-	-	-

01.01.- 31.12.2017 ve 01.01.- 31.12.2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2017			
	Mal Satışları	Kira Geliri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>				
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	14.400	-	-
Gersan Elektrik Middle East	92.864	-	-	-
Toplam	92.864	14.400	-	-
	01 Ocak - 31 Aralık 2016			
	Mal Satışları	Kira Geliri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>				
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	4.800	-	-
Toplam	-	4.800	-	-

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	1.116.701	1.110.672
Toplam	1.116.701	1.110.672

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 28'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler/iskontolar, yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları, yabancı para çevrim farkları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları)'nı da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2016</u>
Toplam Borçlar	98.667.156	84.516.286
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(8.629.129)	(4.571.465)
Net Borç	90.038.027	79.944.821
Toplam Özkaynak	113.386.856	100.174.331
Borç/ Özkaynak Oranı	0,79	0,80

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e 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. Şirket’in 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**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	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	-	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.664	66.355.477	2.000	733.200	4.564.252
(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)	5.664	66.355.477	2.000	733.200	4.564.252
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)	-	9.530.890	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.530.890)	-	(274.872)	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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. Şirket 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**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.2) Likidite Riski**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

31.12.2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	93.624.508	93.624.508	21.059.917	33.111.255	39.453.336	-	-
Banka kredileri	71.630.985	71.630.985	3.100.260	29.077.389	39.453.336	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	45.596	45.596	16.956	28.640	-	-	-
Ticari borçlar	21.501.992	21.501.992	17.496.766	4.005.226	-	-	-
Diğer borçlar	445.935	445.935	445.935	-	-	-	-

31.12.2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	74.700.411	78.270.094	29.065.404	27.906.410	21.298.280	-	-
Banka kredileri	53.140.813	56.605.327	8.394.078	26.912.969	21.298.280	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	91.820	91.820	54.358	37.462	-	-	-
Kredi Kartları	88	88	88	-	-	-	-
Ticari borçlar	21.175.122	21.280.291	20.324.312	955.979	-	-	-
Diğer borçlar	292.568	292.568	292.568	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) 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:

	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	8.408.565	939.544	1.085.479	(7.240)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.3) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

	31.12.2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	47.314.702	12.749.648	659.355
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.182.972	1.744.777	11.524
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.572.424	388.385	55.424
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	55.070.098	14.882.810	726.303
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	36.181	10.281	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	36.181	10.281	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	55.106.279	14.893.091	726.303
9. Ticari Borçlar	6.526.612	1.826.218	26.897
10. Finansal Yükümlülükler	47.813.398	11.722.583	1.768.049
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.439.552	555.750	130.396
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	56.779.562	14.104.551	1.925.342
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	56.779.562	14.104.551	1.925.342
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.673.283)	788.540	(1.199.039)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(842.337)	945.624	(1.124.067)

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 artış ifade eder.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.3) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3.1) Kur Riski Yönetimi**

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)	1.166.820	(1.166.820)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	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	277.503	(277.503)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	277.503	(277.503)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(444.831)	444.831	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(444.831)	444.831	-	-
TOPLAM (3+6)	(167.328)	167.328	-	-

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

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	3.027.007	3.884.561
Finansal yatırımlar		1.991.676	1.765.086
Finansal yükümlülükler		71.676.581	53.232.721
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	66.361.141
Finansal yükümlülükler		-	21.267.030

31.12.2017 tarihi itibariyle Grup'un değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

Grup'un faiz oranına karşı olan duyarlılığı cari dönem içinde azalmıştır. Bunun başlıca sebebi, değişken faizli borçlanma araçlarındaki azalıştır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	8.629.129	-	-	8.629.129	6
Finansal yatırımlar	-	1.991.676	-	-	1.991.676	7
Ticari alacaklar	-	69.768.847	-	-	69.768.847	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	71.676.581	71.676.581	8
Ticari borçlar	-	-	-	21.501.992	21.501.992	9,38
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	4.571.465	-	-	4.571.465	6
Finansal yatırımlar	-	1.765.086	-	-	1.765.086	7
Ticari alacaklar	-	66.361.141	-	-	66.361.141	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	53.232.721	53.232.721	8
Ticari borçlar	-	-	-	21.175.122	21.175.122	9,38

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

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. 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 değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal bulunmamaktadır.

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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 yayımlanmıştır.

31.12.2016

- 31 Aralık 2016 tarihinde 4.297 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2017 tarihinde geçerli olmak üzere 4.426 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).