

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		167.781.171	185.172.648
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	21.715.803	6.391.353
Finansal Yatırımlar	5	2.953.044	2.750.989
Vadeli Mevduatlar		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		2.953.044	2.750.989
Ticari Alacaklar		71.724.651	111.472.802
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7, 23	125.372	101.843
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	71.599.279	111.370.959
Diğer Alacaklar	8	703.585	4.681
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8, 23	2.843	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	700.742	4.681
Stoklar	9	54.423.745	45.613.958
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.925.770	10.182.246
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	260.804	1.641.175
Diğer Dönen Varlıklar		12.073.769	7.115.444
Duran Varlıklar		86.638.578	86.010.811
Diğer Alacaklar		48.904	48.904
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	48.904	48.904
Maddi Duran Varlıklar	13	77.956.805	78.854.835
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	254.594	340.742
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	44
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	8.355.098	6.751.922
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	21	23.177	14.364
TOPLAM VARLIKLAR		254.419.749	271.183.459

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.222.382	60.412.085
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	34.255.998	25.984.160
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	8.964.356	1.396.818
Ticari Borçlar		23.095.098	23.277.080
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	23.095.098	23.277.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.658.288	1.479.997
Diğer Borçlar		453.115	345.624
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		453.115	345.624
Ertelenmiş Gelirler	10	12.482.542	6.712.179
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.312.985	1.216.227
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	447.193	346.435
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	865.792	869.792
Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.810.387	55.321.589
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	50.324.027	54.848.060
Uzun Vadeli Karşılıklar		486.360	473.529
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	486.360	473.529
ÖZKAYNAKLAR		121.386.980	155.449.785
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		126.013.606	159.164.647
Ödenmiş Sermaye	17	80.000.000	55.304.947
Sermaye Düzeltme Farkları	17	-	1.865.909
Geri Alınmış Paylar (-)	17	(450.217)	(1.054.967)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	17	47.496.750	47.496.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	17	17.658.980	17.651.531
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>17.658.980</i>	<i>17.651.531</i>
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	17	17.269.509	17.269.509
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	17	389.471	382.022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(18.933.170)	(19.816.252)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	17	(18.933.170)	(19.816.252)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.664.534	2.015.656
- <i>Yasal Yedekler</i>	17	2.664.534	2.015.656
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	32.223.051	51.208.354
Net Dönem Karı veya Zararı	22	(34.646.322)	4.492.719
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	(4.626.626)	(3.714.862)
TOPLAM KAYNAKLAR		254.419.749	271.183.459

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.-30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-30.09.2018	Cari Dönem 01.07.-30.09.2019	Önceki Dönem 01.07.-30.09.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	144.393.899	175.500.982	51.445.996	74.264.759
Satışların Maliyeti	18	(118.506.158)	(143.648.150)	(42.618.560)	(54.532.184)
BRÜT KAR/(ZARAR)		25.887.741	31.852.832	8.827.436	19.732.575
Genel Yönetim Giderleri		(9.578.897)	(8.066.384)	(2.291.621)	(2.919.717)
Pazarlama Giderleri		(25.338.330)	(14.997.305)	(7.366.516)	(7.188.750)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	28.671.353	66.162.813	2.981.560	37.092.716
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(44.890.133)	(28.706.265)	(12.082.660)	(16.936.168)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(25.240.266)	46.245.691	(9.931.801)	29.780.656
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		545.143	11.800	537.143	4.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		(6.439)	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(24.709.562)	46.257.491	(9.394.658)	29.784.656
Finansman Gelirleri	20	3.595.129	8.813.698	1.737.915	5.137.735
Finansman Giderleri	20	(15.217.909)	(33.631.078)	(3.920.212)	(22.934.417)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(36.332.342)	21.440.111	(11.576.955)	11.987.974
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		1.605.542	(6.619.037)	(216.004)	(3.442.745)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	21	-	(3.458.048)	-	(2.686.448)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	21	1.605.542	(3.160.989)	(216.004)	(756.297)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(34.726.800)	14.821.074	(11.792.959)	8.545.229
DÖNEM KARI (ZARARI)		(34.726.800)	14.821.074	(11.792.959)	8.545.229
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	(80.478)	(250.519)	(61.143)	(310.787)
Ana Ortaklık Payları	22	(34.646.322)	15.071.593	(11.731.816)	8.856.016
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	(0,479)	0,305	(0,162)	0,179

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		(34.726.800)	14.821.074	(11.792.959)	8.545.229
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		38.482	5.487.182	-	9.571
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	5.988.837	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	49.336	121.536	-	11.964
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(10.854)	(623.191)	-	(2.393)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17	(10.854)	(24.307)	-	(2.393)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		-	(598.884)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		637.781	3.800.883	-	8.035.987
Yabancı Para Çevrim Farkları	17	637.781	3.800.883	-	8.035.987
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		676.263	9.288.065	-	8.045.558
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(34.050.537)	24.109.139	(11.792.959)	16.590.787
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(911.764)	(1.270.232)	89.061	(906.635)
Ana Ortaklık Payları		(33.138.773)	25.379.371	(11.882.020)	17.497.422

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

															Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
Bağımız Denetimden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay Bırac Prizleri / İktisatları				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			
						Maddi Durum Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları					Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı				
ÖNCEKİ DÖNEM																		
01 Ocak 2018 Tarihli İhtisariyle Bakîyeler (Dönem Başı)																		
17	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	11.879.556	282.677	12.162.233	12.162.233	(17.748.994)	(17.748.994)	1.550.623	37.315.093	14.129.606	51.444.699	116.147.268	(2.760.412)	113.386.856	
Transferler																		
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465.033	13.664.573	(14.129.606)	(465.033)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)																		
	-	-	-	-	5.389.953	97.603	5.487.556	5.487.556	4.820.222	4.820.222	-	-	15.071.593	15.071.593	25.379.371	(1.270.232)	24.109.139	
Dönem Karı (Zararı)																		
	-	-	-	-	5.389.953	97.603	5.487.556	5.487.556	4.820.222	4.820.222	-	-	-	-	-	(250.519)	(250.519)	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)																		
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.307.778	(1.019.713)	9.288.065	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)																		
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
30 Eylül 2018 Tarihli İhtisariyle Bakîyeler (Dönem Sonu)																		
17	50.000.000	1.865.909	(1.054.967)	17.927.765	17.269.509	380.280	17.649.789	17.649.789	(12.928.772)	(12.928.772)	2.015.656	50.979.666	15.071.593	66.051.259	141.526.639	(4.030.644)	137.495.995	
CARİ DÖNEM																		
01 Ocak 2019 Tarihli İhtisariyle Bakîyeler (Dönem Başı)																		
17	55.304.947	1.865.909	(1.054.967)	47.496.750	17.269.509	382.022	17.651.531	17.651.531	(19.816.252)	(19.816.252)	2.015.656	51.208.354	4.492.719	55.701.073	159.164.647	(3.714.862)	155.449.785	
Transferler																		
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648.878	3.843.841	(4.492.719)	(648.878)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)																		
	-	-	-	-	-	7.449	7.449	7.449	883.082	883.082	-	-	(34.646.322)	(34.646.322)	(33.755.791)	(911.764)	(34.667.555)	
Dönem Karı (Zararı)																		
	-	-	-	-	-	7.449	7.449	7.449	883.082	883.082	-	-	-	-	-	(80.478)	(80.478)	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)																		
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	890.531	(831.286)	59.245	
Sermaye Artırımı																		
	24.695.053	(1.865.909)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.829.144)	-	(22.829.144)	-	-	-	
Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Mevdana Gelen Artış (Azalış)																		
	-	-	-	604.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	604.750	-	604.750	
30 Eylül 2019 Tarihli İhtisariyle Bakîyeler (Dönem Sonu)																		
17	80.000.000	-	(450.217)	47.496.750	17.269.509	389.471	17.658.980	17.658.980	(18.933.170)	(18.933.170)	2.664.534	32.223.051	(34.646.322)	(2.423.271)	126.013.606	(4.626.626)	121.386.980	

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.605.078	(17.939.368)
Dönem Karı (Zararı)		(34.646.322)	15.071.593
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	22	(34.646.322)	15.071.593
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.289.784	8.171.088
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		3.559.704	2.361.495
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		117.038	306.956
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	121.038	209.756
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(4.000)	97.200
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		450.202	1.019.091
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(827.033)	(2.763.405)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.277.235	3.782.496
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	(231.618)	6.352.662
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		(1.605.542)	(1.869.116)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		36.961.616	(41.181.375)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		38.470.916	(58.133.793)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7, 23	(23.529)	(19.751)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	38.494.445	(58.114.042)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(698.904)	(1.306.291)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	23	(2.843)	(1.393.668)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(696.061)	87.377
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(1.179.739)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(8.809.787)	(15.880.662)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	6.256.520	(5.421.838)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		645.051	6.984.664
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	645.051	6.984.664
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	178.291	169.555
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(239.226)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		107.491	34.756.957
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		107.491	34.756.957
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	5.770.363	4.916.098
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.958.325)	(5.847.100)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(4.958.325)	(5.847.100)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.605.078	(17.938.694)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(674)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(812.496)	(3.449.746)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(610.441)	(2.288.395)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(591.122)	(2.191.676)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(19.319)	(96.719)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	5	(202.055)	(1.161.351)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.648.786	24.910.078
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	11.315.343	24.910.078
- Kredilerden Nakit Girişleri		11.315.343	24.910.078
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.271.307)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		14.441.368	3.520.964
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	17	883.082	(2.232.599)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		15.324.450	1.288.365
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	6.391.353	8.629.129
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	21.715.803	9.917.494

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	1
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	8
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	11
6. FİNANSAL BORÇLAR	11
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	14
9. STOKLAR	15
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	15
11. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	16
12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	16
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	17
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19
17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20
18. HASILAT	21
19. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	22
20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	23
21. GELİR VERGİLERİ	23
22. PAY BAŞINA KAZANÇ	26
23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29
25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	35
26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket payları 11.05.2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 69,17’sine karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (31.12.2018: % 67,95).

Grup bünyesinde 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 519 kişi çalışmaktadır (31.12.2018: 540)

Grup’un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Yüksel Kardeş’tir (Not 17).

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. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ ne uygun olarak sunulmuştur.

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

1. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

Grup 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

1. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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.

2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.1 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 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 bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman'a tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine etkileri 2C bölümünde açıklanmaktadır.

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.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle 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 uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmede;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 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. TFRS 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.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik

Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2.2 Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayınlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri) (devamı)

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda konsolide finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında konsolide finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık 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, Grup 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.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın doğrudan ve dolaylı iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Pay Oranı	
			30.09.2019	31.12.2018
Gersan Elektromekanik ve İnşaat San. Tic. A.Ş.	Elektromekanik Taahhüt	İstanbul	70,00%	70,00%
Gersan-R Zao	Elektrik Malzemeleri Üretimi	Rusya	90,00%	90,00%

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

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

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.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

B. TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 11 Kasım 2019 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30.09.2019	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Hasılat	143.937.048	589.422	(132.571)	144.393.899
Satışların Maliyeti (-)	(117.731.380)	(884.339)	109.561	(118.506.158)
Brüt Kar	26.205.668	(294.917)	(23.010)	25.887.741
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.289.486)	(327.871)	38.460	(9.578.897)
Pazarlama Giderleri (-)	(25.338.330)	-	-	(25.338.330)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33.463.716	299.442	(5.091.805)	28.671.353
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(44.670.725)	(219.408)	-	(44.890.133)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(19.629.157)	(542.754)	(5.076.355)	(25.248.266)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	560.593	-	(15.450)	545.143
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	(6.439)	(6.439)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(19.068.564)	(542.754)	(5.098.244)	(24.709.562)
Finansman Gelirleri	6.255.347	-	(2.660.218)	3.595.129
Finansman Giderleri (-)	(15.209.515)	(8.394)	-	(15.217.909)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(28.022.732)	(551.148)	(7.758.462)	(36.332.342)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	1.590.395	15.147	-	1.605.542
DÖNEM KARI/ZARARI	(26.432.337)	(536.001)	(7.758.462)	(34.726.800)
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	591.122	-	-	591.122
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19.319	-	-	19.319
Amortisman Giderleri	(3.421.089)	(33.148)	-	(3.454.237)
İtfa Payları	(105.467)	-	-	(105.467)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	342.562.479	3.571.878	(91.714.608)	254.419.749
- Kaynaklar Toplamı	342.562.479	3.571.878	(91.714.608)	254.419.749

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.09.2018	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	172.713.107	8.459.858	(5.671.983)	175.500.982
Satışların Maliyeti (-)	(140.630.610)	(8.680.523)	5.662.983	(143.648.150)
Brüt Kar	32.082.497	(220.665)	(9.000)	31.852.832
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.682.459)	(408.225)	24.300	(8.066.384)
Pazarlama Giderleri (-)	(14.997.305)	-	-	(14.997.305)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.163.400	614.173	(10.614.760)	66.162.813
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(28.532.138)	(174.127)	-	(28.706.265)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	57.033.995	(188.844)	(10.599.460)	46.245.691
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.100	-	(15.300)	11.800
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	57.061.095	(188.844)	(10.614.760)	46.257.491
Finansman Gelirleri	8.728.415	85.283	-	8.813.698
Finansman Giderleri (-)	(33.625.226)	(5.852)	-	(33.631.078)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	32.164.284	(109.413)	(10.614.760)	21.440.111
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(3.411.405)	(46.643)	-	(3.458.048)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(3.229.752)	68.763	-	(3.160.989)
DÖNEM KARI/ZARARI	25.523.127	(87.293)	(10.614.760)	14.821.074
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.191.676	-	-	2.191.676
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	96.719	-	-	96.719
Amortisman Giderleri	(2.265.490)	(3.142)	-	(2.268.632)
İtfa Payları	(92.863)	-	-	(92.863)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	388.312.743	8.585.894	(87.958.888)	308.939.749
- Kaynaklar Toplamı	388.312.743	8.585.894	(87.958.888)	308.939.749

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	21.849	11.954
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	21.693.954	369.505
-Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	-	6.009.894
Toplam	<u>21.715.803</u>	<u>6.391.353</u>

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>Tutar (TL)</u>	
TL Mevduat	219.669	205.140
USD Mevduat	20.941.936	5.466.944
EURO Mevduat	531.835	695.975
GBP Mevduat	514	11.340
Toplam	<u>21.693.954</u>	<u>6.379.399</u>

30.09.2019 tarihi itibarıyla vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31.12.2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2018</u>
USD	7,50	05.01.2019	6.009.894
Toplam Vadeli Mevduat			<u>6.009.894</u>

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri		
- Kullanımı Kısıtlı Bakiyeler (*)	2.953.044	2.750.989
Toplam	<u>2.953.044</u>	<u>2.750.989</u>

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

	<u>Ağırlıklı Etkin</u>		<u>Ağırlıklı Etkin</u>	
<u>Finansal Borçlar</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018</u>
a) Banka Kredileri	2,00 - 23,40	93.544.381	2,00 - 27,00	82.229.004
b) Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	34
Toplam		<u>93.544.381</u>		<u>82.229.038</u>

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.09.2019</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	15,96 - 23,40	10.207.828	3.155.709	23.921.503
USD	3,63 - 8,04	15.391.130	5.758.040	23.259.194
EUR	2,00 - 8,00	8.657.040	50.607	3.143.330
Toplam		34.255.998	8.964.356	50.324.027

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	15,96 - 27,00	12.994.438	1.037.179	18.499.064
USD	4,20 - 10,80	5.454.688	341.472	36.348.996
EUR	2,00	7.535.000	18.167	-
Toplam		25.984.126	1.396.818	54.848.060

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	43.220.354	27.380.944
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	11.172.164	20.032.144
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	34.079.252	5.825.923
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	5.072.611	24.090.360
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	4.899.633
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	93.544.381	82.229.004

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

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden borçlar bulunmamaktadır.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alicılar (*)	55.574.862	72.191.185
Alacak Senetleri ve Alınan Vadeli Çekler (*)	16.722.335	39.408.357
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(697.918)	(222.353)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	55.794.484	21.481.964
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(55.794.484)	(21.488.194)
Ara Toplam	71.599.279	111.370.959
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22) (*)	125.372	101.843
Toplam	71.724.651	111.472.802

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30.09.2019 tarihi itibarıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 13,93 ve % 2,03 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 230 gündür. (31.12.2018: % 13,63, % 1,91, 140 gün)

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

<u>Alıcılar, Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi Geçmiş Alacaklar	-	122.481
1-3 Ay Arası Vadeli	67.312.520	79.235.711
3-12 Ay Arası Vadeli	5.110.049	32.343.193
Toplam	72.422.569	111.701.385

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 55.793.307 TL (31.12.2018: 21.488.194 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

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

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	21.481.964	10.199.266
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2)	-	207.181
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	21.481.964	10.406.447
Dönem Gideri	34.536.573	11.498.083
Kur Değerlemesi	89.464	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(313.517)	(422.566)
Dönem Sonu	55.794.484	21.481.964

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 24'te detaylı olarak açıklanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Satıcılar (*)	19.110.356	18.458.723
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(604.680)	(579.317)
Diğer Ticari Borçlar (*)	4.589.422	5.397.674
Toplam	23.095.098	23.277.080

30.09.2019 tarihi itibarıyla TL ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 14,28 ve % 2,07 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 42 gündür. (31.12.2018: % 13,69, % 1,65, 68 gün)

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

<u>Satıcılar ve Diğer Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1-3 Ay Arası Vadeli	12.486.977	23.599.844
3-12 Ay Arası Vadeli	11.212.801	256.553
Toplam	23.699.778	23.856.397

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 24'te detaylı olarak açıklanmıştır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	700.742	4.681
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	274.872	274.872
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(274.872)	(274.872)
Ara Toplam	700.742	4.681

İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 22)	2.843	-
Ara Toplam	2.843	-

Toplam	703.585	4.681
---------------	----------------	--------------

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	48.904	48.904
Toplam	48.904	48.904

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem Başı	274.872	274.872
Dönem Gideri	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	274.872	274.872

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	449.349	341.858
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	3.766	3.766
Toplam	453.115	345.624

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

9. STOKLAR

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlk Madde ve Malzeme	33.193.015	27.965.354
Yarı Mamul	2.792.862	831.302
Mamuller	10.386.003	10.674.150
Ticari Mallar	10.986.079	8.939.599
Diğer Stoklar	40.422	60.945
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(2.974.636)	(2.857.392)
Toplam	54.423.745	45.613.958
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Açılış bakiyesi	(2.857.392)	(3.609.606)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(117.244)	752.214
Kapanış bakiyesi	(2.974.636)	(2.857.392)

Grup'un 30 Eylül 2019 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verilen Diğer Avanslar	3.007.696	9.725.228
Gelecek Aylara Ait Giderler	918.074	457.018
Toplam	3.925.770	10.182.246
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	44
Toplam	-	44

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alınan Sipariş Avansları	12.482.542	6.712.179
Toplam	12.482.542	6.712.179

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

11. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

12. 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:

Gersan Alan Adi Ortaklığı Özet Finansal Bilgiler

	<u>Gersan-Alan Adi Ortaklığı</u>		<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>Kar / (Zarar)</u>
	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>			
	<u>Varlıklar</u>	<u>Borçlar</u>			
30.09.2019	12.381	78.056	(65.675)	-	(12.878)
31.12.2018	9.711	57.856	(48.145)	-	(5.769)

Gersan Elektrik Oman LLC

Grup'un %19 pay ile sermayesine iştirak ettiği ve Umman Sultanlığı'nda mukim Petrohouse International LLC şirketi ile beraber Umman Sultanlığı'nda kurduğu "Gersan Elektrik Oman LLC" unvanlı şirket 29.11.2016 tarihinde kuruluş işlemlerini tamamlamıştır. Kuruluş tarihinden 30.09.2019 tarihine kadar herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle, ekli konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 591.122 TL tutarında maddi duran varlık alımı bulunmaktadır (31.12.2018: 3.191.176 TL).

Cari dönem içerisinde maddi duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem içerisinde 19.319 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı bulunmaktadır (31.12.2018: 219.907 TL).

Cari dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Tazminat Davası Karşılıkları	865.792	869.792
Toplam	865.792	869.792

Teminat-Rehin-İpotek - Kefaletler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ve kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2019</u>			
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u>	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>(Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>Karşılıkları</u>			
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	64.926.284	5.794.056	1.219.404	24.596.835
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	64.926.284	5.794.056	1.219.404	24.596.835

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler</u> <u>(Teminat – Rehin – İpotek-Kefaletler)</u>	<u>31.12.2018</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	63.216.810	5.398.472	570.693	31.375.851
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	63.216.810	5.398.472	570.693	31.375.851

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>30.09.2019</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	41.226.284	5.794.056	1.219.404	896.835
İpotek	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	64.926.284	5.794.056	1.219.404	24.596.835

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2018</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	39.516.810	5.398.472	570.693	7.675.851
İpotekler	23.700.000	-	-	23.700.000
Toplam	63.216.810	5.398.472	570.693	31.375.851

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İzin Karşılığı	447.193	346.435
Toplam	447.193	346.435
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	486.360	473.529
Toplam	486.360	473.529
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Personele Borçlar	1.033.552	917.299
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	624.736	562.698
Toplam	1.658.288	1.479.997

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 % 9,30 beklenen maaş artış oranı ve % 15,20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 5,40 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: sırasıyla % 9,30 % 15,20 ve % 5,40).

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,40	5,40
Emeklilik olasılığı (%)	88,79	89,19

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli konsolide 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL (31.12.2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	473.529	685.650
Hizmet maliyeti	80.207	5.401
Faiz maliyeti	16.491	27.297
İptal edilen kıdem tazminatları	(72.039)	(121.106)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(11.828)	(123.714)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	486.360	473.529

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş / çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019		31.12.2018	
<u>Sermayedarlar</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı</u>
Halka Açık Kısım ve Diğer Gerçek Kişiler (*)	54.370.280	67,95	37.586.815	67,95
Weiser Asset Management Ltd.	24.661.586	30,83	17.048.849	30,83
Kamuran Kardeş	250.610	0,31	173.250	0,31
Gülfem Oktay	501.221	0,63	346.500	0,63
Ulvi Adalması	216.303	0,27	149.533	0,27
Sermaye	80.000.000	100,00	55.304.947	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-		1.865.909	
Ödenmiş Sermaye	80.000.000	100,00	57.170.856	100,00

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

Grup kayıtlı sermaye sisteminde olup, kayıtlı sermayesi 150.000.000 TL'dir.

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihindeki çıkarılmış sermayesi 80.000.000 TL'dir. (31.12.2018: 55.304.947 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 80.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2018: 55.304.947 TL).

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Grup'un sermayesini 55.304.947 TL'den 80.000.000 TL'ye yükseltilmesi nedeniyle artırılan 24.695.053 TL tutarındaki payın, 7.000.000 TL tutarındaki kısmı 2017 yılı dönem net karından 1.865.909 TL sermaye düzeltmesi olumlu farklarından 15.829.144 TL ise gayrimenkul satış karlarından karşılanmak suretiyle arttırılmıştır.

b) Geri Alınmış Paylar (-)

	30.09.2019	31.12.2018
Dönem Başı	(1.054.967)	(1.054.967)
Dönem İçinde Geri Alınmış Paylar (-)	604.750	-
Toplam	(450.217)	(1.054.967)

c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	30.09.2019	31.12.2018
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	47.496.750	47.496.750
Toplam	47.496.750	47.496.750

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş

Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	389.471	382.022
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	17.269.509	17.269.509
Toplam	17.658.980	17.651.531

e) Yabancı Para Çevrim Farkları

	30.09.2019	31.12.2018
Yabancı Para Çevrim Farkları	(18.933.170)	(19.816.252)
Toplam	(18.933.170)	(19.816.252)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	2.664.534	2.015.656
Toplam	2.664.534	2.015.656

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

g) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	30.09.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	32.223.051	51.208.354
Toplam	32.223.051	51.208.354
h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.09.2019	31.12.2018
1 Ocak Bakiyesi	(3.714.862)	(2.760.412)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(604)	41
Yabancı Para Çevrim Farkları	(830.682)	(222.869)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(80.478)	(731.622)
Toplam	(4.626.626)	(3.714.862)

Kar Dağıtımı

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 düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımına, nakit kar dağıtımına ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

18. HASILAT

	01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
Satış Gelirleri (Net)	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Yurtiçi Satışlar	28.045.080	65.136.684	11.709.960	22.492.990
Yurtdışı Satışlar	116.527.018	111.795.675	39.766.717	52.761.175
Brüt Satışlar	144.572.098	176.932.359	51.476.677	75.254.165
Satış İadeleri (-)	(178.199)	(1.431.377)	(30.681)	(989.406)
Satış İndirimleri	(178.199)	(1.431.377)	(30.681)	(989.406)
Net Satışlar	144.393.899	175.500.982	51.445.996	74.264.759

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. HASILAT (devamı)

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(101.786.791)	(94.364.482)	(37.515.421)	(34.734.777)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(15.502.932)	(43.785.059)	(4.921.427)	(17.135.188)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(1.050.387)	(5.300.081)	(175.349)	(2.636.305)
Personel İzin Giderleri (-)	(86.429)	(43.064)	(23.028)	17.820
Personel Kıdem Giderleri (-)	(79.619)	(155.464)	16.665	(43.734)
Satışların Maliyeti	(118.506.158)	(143.648.150)	(42.618.560)	(54.532.184)
Brüt Kar / (Zarar)	25.887.741	31.852.832	8.827.436	19.732.575

19. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>				
Vade Farkı Gelirleri	4.384.454	6.655.488	218.877	2.518.984
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	827.033	2.763.405	582.879	704.119
Konusu Kalmayan Karşılıklar	313.517	63.456	61.482	10.944
Fiyat Farkı Gelirleri	105.549	107.637	6.466	73.796
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Geliri	20.497.266	53.682.261	1.234.029	33.071.555
Sigorta, Navlun, Nakliye Gelirleri	85.960	206.276	62.093	12.251
Devlet Teşvik ve Yardımları	1.230.632	1.664.982	-	622.433
Diğer Gelir ve Karlar	1.226.942	1.019.308	815.734	78.634
Toplam	28.671.353	66.162.813	2.981.560	37.092.716
	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>				
Vade Farkı Giderleri (-)	(1.429.958)	(2.512.748)	(216.350)	(978.541)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-)	(1.277.235)	(3.782.496)	(9.005)	(1.830.262)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	(34.692.085)	(5.561.399)	(9.483.210)	(4.156.529)
Dava Karşılık Giderleri (-)	-	(106.200)	-	-
Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gideri (-)	(7.271.786)	(13.241.111)	(2.354.056)	(8.828.605)
Fiyat Farkı Giderleri (-)	(56.674)	(2.328.486)	(9.001)	(38.529)
Sigorta, Navlun, Nakliye Giderleri (-)	-	(150)	-	-
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(162.395)	(1.173.675)	(11.038)	(1.103.702)
Toplam	(44.890.133)	(28.706.265)	(12.082.660)	(16.936.168)

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Faiz Gelirleri	80.622	358.250
Banka Kur Farkı Gelirleri	3.514.507	8.455.448
Toplam	3.595.129	8.813.698
Finansman Giderleri	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	(8.585.019)	(6.506.671)
Banka Kur Farkı Giderleri (-)	(6.632.890)	(27.124.407)
Toplam	(15.217.909)	(33.631.078)

21. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	30.09.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	260.804	1.641.175
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	30.09.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	23.177	14.364
Vergi Karşılığı	30.09.2019	31.12.2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(2.032.291)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	1.605.542	(621.612)
Toplam	1.605.542	(2.653.903)

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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22).

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.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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:

	30.09.2019	31.12.2018
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(36.332.342)	6.415.000
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	(36.332.342)	6.415.000
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2019: % 22, 2018: % 22)	22%	22%
Hesaplanan Vergi	7.993.115	(1.411.300)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2019: % 22, 2018: % 22)	(14.911)	(154.314)
Diğer	(6.372.662)	(1.088.289)
Toplam	1.605.542	(2.653.903)

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 muhasebeleşirmektedir. 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 2018: 2018-2020 yılları arası %22, sonrası %20).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ertelenen Vergi Varlıkları:	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları /(Yükümlülükleri)	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	8.609.807	3.741.432	1.894.158	823.115
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	7.650.538	8.484.818	765.054	848.482
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	486.360	473.529	97.272	94.705
Personel İzin Karşılık Gideri	447.193	346.435	98.382	76.216
Kredi Faiz Tahakkukları	-	239.673	-	52.728
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	93.238	15.684	20.512	3.450
Stok Değer Düşüklüğü	1.501.748	1.501.748	330.385	330.385
Dava Karşılıkları	865.792	869.792	190.474	191.354
Yatırım İndirimi	36.835.118	36.835.118	6.342.417	6.342.417
Diğer Düzeltmeler	2.580.022	98.687	567.102	21.711
Toplam	59.069.816	52.606.916	10.305.756	8.784.563
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri:				
Arsa ve Binaların Değerlemesi	(19.444.256)	(19.444.256)	(1.944.426)	(1.944.426)
Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(31.161)	(31.163)	(6.232)	(6.233)
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	-	(372.648)	-	(81.983)
Toplam	(19.475.417)	(19.848.067)	(1.950.658)	(2.032.642)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	39.594.399	32.758.849	8.355.098	6.751.921
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			1.603.177	(1.200.006)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen Değerleme			2.365	24.743
Muhasebe Politikası Değişikliği (TFRS 9 kaydı)			-	598.884
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			-	(45.233)
			1.605.542	(621.612)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>01.01 - 30.09.2019</u>	<u>01.01- 31.12.2018</u>
1 Ocak İtibarıyla Raporlanan	6.751.921	7.951.927
Muhasebe Politikası Değişikliği	-	45.233
1 Ocak İtibarıyla Yeniden Düzenlenmiş	6.751.921	7.997.160
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	1.605.542	(621.612)
Değer Artış Fonuna Kaydedilen	-	(598.884)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen	(2.365)	(24.743)
Dönem Sonu	8.355.098	6.751.921

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2019</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(34.646.322)	15.071.593	(11.731.816)	8.856.016
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	80.000.000	50.000.000	80.000.000	50.000.000
Geri Alınmış Payların Etkisi	(641.914)	(641.914)	(641.914)	(641.914)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten				
Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	72.399.811	49.358.086	72.399.811	49.358.086
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen				
Kar / (Zarar)	(0,479)	0,305	(0,162)	0,179
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay				
Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,479)	0,305	(0,162)	0,179

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30.09.2019		31.12.2018	
	Alacaklar		Alacaklar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	78.056	-	57.856	-
Gersan Elektrik Middle East	47.316	-	43.987	-
Gersan Georgia Jsc	-	2.843	-	-
Toplam	125.372	2.843	101.843	-

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.- 30.09.2019 ve 01.01.- 30.09.2018 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 30 Eylül 2019				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Satışları	Faiz Gelirleri	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirketler</u>				
Gersan-Alan Adi Ortaklığı	-	-	-	12.000
Gersan Elektrik Middle East	11.700	-	-	-
Toplam	11.700	-	-	12.000

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

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.09.2019</u>	<u>01.01.-30.09.2018</u>
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	977.880	1.068.525
Toplam	977.880	1.068.525

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) 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.

a.1) Kredi Riski

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
30.09.2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	125.372	71.599.279	2.843	749.646	21.693.954
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	71.599.279	2.843	749.646	21.693.954
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	125.372	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	55.794.484	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(55.794.484)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
31.12.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	101.843	111.370.959	-	53.585	6.379.399
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	111.370.959	-	53.585	6.379.399
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	101.843	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.481.964	-	274.872	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.481.964)	-	(274.872)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

	30.09.2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	101.484.126	17.471.229	422.258	233
2a. Parasal Finansal Varlıklar	24.421.440	4.197.685	107.673	74
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.280.724	202.772	19.040	2.228
3. Diğer	6.776.523	1.197.456	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	133.962.813	23.069.142	548.971	2.535
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	133.962.813	23.069.142	548.971	2.535
9. Ticari Borçlar	12.991.992	2.255.380	36.964	-
10. Finansal Yükümlülükler	27.789.493	3.053.025	1.700.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	10.369.485	1.821.417	9.966	40
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	51.150.970	7.129.822	1.746.930	40
13. Finansal Yükümlülükler	28.086.180	4.735.370	208.333	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	28.086.180	4.735.370	208.333	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	79.237.150	11.865.192	1.955.263	40
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	54.725.663	11.203.950	(1.406.292)	2.495
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	57.037.901	11.625.139	(1.415.366)	307

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31.12.2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Gbp
1. Ticari Alacaklar	130.209.586	23.801.815	827.906	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.922.881	1.561.627	115.457	1.705
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.248.367	963.012	27.743	2.228
3. Diğer	4.577.693	870.135	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+6)	148.958.527	27.196.589	971.106	3.933
9. Ticari Borçlar	7.155.862	1.348.793	9.953	-
10. Finansal Yükümlülükler	19.741.765	2.320.281	1.250.000	-
11a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
11b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.732.485	2.350.389	57.559	3.060
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	39.630.112	6.019.463	1.317.512	3.060
13. Finansal Yükümlülükler	36.348.994	6.909.273	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlükler (13)	36.348.994	6.909.273	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	75.979.106	12.928.736	1.317.512	3.060
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	72.979.421	14.267.853	(346.406)	873
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	75.885.845	14.785.095	(316.590)	1.705

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

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.340.427	(6.340.427)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.340.427	(6.340.427)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(869.595)	869.595	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(869.595)	869.595	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	1.734	(1.734)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	1.734	(1.734)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	5.472.566	(5.472.566)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.506.175	(7.506.175)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.506.175	(7.506.175)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(208.814)	208.814	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(208.814)	208.814	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	581	(581)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	581	(581)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	7.297.942	(7.297.942)	-	-

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter değeri	Dipnot
30 Eylül 2019					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	21.715.803	21.715.803	4
Ticari alacaklar	-	-	71.724.651	71.724.651	7,23
Finansal yatırımlar	-	-	2.953.044	2.953.044	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	93.544.381	93.544.381	6
Ticari borçlar	-	-	23.095.098	23.095.098	7,23
31 Aralık 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	6.391.353	6.391.353	4
Ticari alacaklar	-	-	111.472.802	111.472.802	7,23
Finansal yatırımlar	-	-	2.750.989	2.750.989	
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	82.229.038	82.229.038	6
Ticari borçlar	-	-	23.277.080	23.277.080	7,23

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal araç bulunmamaktadır.

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.