

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

01 OCAK – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

VE ÖZET DİPNOTLARI

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

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	Bağımsız İncelemeden	Bağımsız Denetimden
	Referansları	Geçmemiş	Geçmiş (Yeniden Sınıflanmış)
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		56,268,160	48,005,315
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	6,327,668	6,123,634
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	20,940,608	16,151,068
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	278,584	333,746
Stoklar	7	24,409,804	20,889,331
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Alacaklar	12	505,399	-
Peşin Ödenmiş Giderler		208,198	323,741
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		49,397	180,495
Diğer Dönen Varlıklar	14	3,548,502	4,003,300
Duran Varlıklar		52,376,773	51,503,838
Diğer Alacaklar	9	28,933	26,449
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	10	49,197,898	48,861,585
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		452,877	470,077
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	2,360,454	1,942,298
Diğer Duran Varlıklar	14	336,611	203,429
TOPLAM VARLIKLAR		108,644,933	99,509,153

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız İncelemeden Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Sınıflanmış) 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		35,692,195	31,232,177
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	17,756,480	15,093,918
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		2,186,227	2,685,739
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	12,829,017	11,059,762
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		59,406	-
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1,000,422	1,263,894
Ertelemiş Gelirler		1,271,016	1,128,864
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	942	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	12	588,685	-
Kısa Vadeli Karşılıkları		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		33,005,651	26,177,560
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	26,123,068	19,909,278
Uzun Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkları		299,013	227,330
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	16	4,568,383	4,536,680
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	13	2,015,187	1,504,272
ÖZKAYNAKLAR		39,947,087	42,099,416
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		39,673,565	41,816,043
Ödenmiş Sermaye	15	30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	1,865,909	1,865,909
Paylara İlişkin Primler	15	12,961	12,961
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	15	15,751,081	15,779,423
- Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	15	(50,077)	(49,909)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	15	405,625	440,682
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	379,054	379,054
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	15	(6,612,077)	(6,419,754)
Net Dönem Karı / (Zararı)	17	(2,078,911)	(192,323)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	273,522	283,373
TOPLAM KAYNAKLAR		108,644,933	99,509,153

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş		Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-30.09.2013	Cari Dönem 01.07.-30.09.2013	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2012	Önceki Dönem 01.07.-30.09.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	4	73,331,078	31,143,761	54,986,062	17,890,205
Satışların Maliyeti (-)	4	(58,887,997)	(24,216,692)	(46,716,079)	(14,128,363)
BRÜT KAR/(ZARAR)	4	14,443,081	6,927,069	8,269,983	3,761,842
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(3,860,805)	(1,187,202)	(3,399,857)	(963,211)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	4	(8,539,649)	(3,324,984)	(5,117,359)	(1,798,862)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	4	-	-	-	-
Esas Faalitetlerden Diğer Gelirleri	4	860,112	342,834	4,037,663	2,153,763
Esas Faalitetlerden Diğer Giderleri (-)	4	(533,188)	(89,592)	(1,866,022)	(1,853,613)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		2,369,551	2,668,125	1,924,408	1,299,919
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	4	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		2,369,551	2,668,125	1,924,408	1,299,919
Finansman Gelirleri	4	4,466,855	1,829,305	5,153,507	428,739
Finansman Giderler (-)	4	(9,314,690)	(4,280,801)	(5,202,553)	(1,298,027)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(2,478,284)	216,629	1,875,362	430,631
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	(1,122)	(957)	-	-
-Ertelemiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	386,487	(24,463)	852,996	(96,506)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2,092,919)	191,209	2,728,358	334,125
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2,092,919)	191,209	2,728,358	334,125
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	(14,008)	(15,938)	19,978	(58,320)
Ana Ortaklık Payları	17	(2,078,911)	207,147	2,708,380	392,445
Pay Başına Kazanç	17	(0.069)	0.007	0.108	0.014
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	17	(0.069)	0.007	0.108	0.014

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız		Bağımsız	
	İnceleme'den Geçmemiş		İnceleme'den Geçmemiş	
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	01.01.-30.09.2013	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012	01.07.-30.09.2012
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(2,092,919)	191,209	2,728,358	334,125
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(22,808)	(11,542)	(247,986)	(82,742)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(28,342)	(14,620)	(309,983)	(103,428)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(168)	193	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	5,702	2,885	61,997	20,686
Duran Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(35,057)	6,843	94,544	(146,597)
Yabancı Para Çevirim Farkları	(35,057)	6,843	94,544	(146,597)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırım Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	-	-	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
Gelir/Giderleri	-	-	-	-
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(57,865)	(4,699)	(153,442)	(229,339)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(2,150,784)	186,511	2,574,916	104,786
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(14,008)	(63,991)	78,298	31,135
- Ana Ortaklık Payları	(2,136,776)	250,502	2,496,618	73,651

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
ÖNCEKİ DÖNEM													
01.01.2012 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	24,000,000	1,865,909	7,182	16,090,776	-	258,761	-	379,054	(405,338)	(6,030,840)	36,165,504	365,058	36,530,562
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,030,840)	6,030,840	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(247,987)	-	94,544	-	-	-	2,708,380	2,554,937	10,505	2,565,442
Sermaye Artırımı	6,000,000	-	5,779	-	-	-	-	-	-	-	6,005,779	-	6,005,779
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,978	19,978
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2012 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30,000,000	1,865,909	12,961	15,842,789	-	353,305	-	379,054	(6,436,178)	2,708,380	44,726,220	395,541	45,121,761
CARİ DÖNEM													
01.01.2013 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30,000,000	1,865,909	12,961	15,779,423	(49,909)	440,682	-	379,054	(6,419,754)	(192,323)	41,816,043	283,373	42,099,416
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(192,323)	192,323	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(28,342)	(168)	(35,057)	-	-	-	(2,078,911)	(2,142,478)	(14,008)	(2,156,486)
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,157	4,157
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2013 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30,000,000	1,865,909	12,961	15,751,081	(50,077)	405,625	-	379,054	(6,612,077)	(2,078,911)	39,673,565	273,522	39,947,087

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-30.09.2013	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2012
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem net karı/(zararı)	15	(2,092,919)	2,728,358
Dönem net kar / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları düzeltmeleri (+)	4	1,056,599	982,923
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	15	14,008	(19,978)
Projelerde tamamlanma derecesi yöntemi ile ilgili düzeltmeler, net	12	-	(99,269)
Kıdem tazminatı karşılık gideri düzeltmeleri (+)		71,683	31,885
Kullanılmamış İzin Karşılığı Gideri (+)		59,406	123,502
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	8	65,579	(3,585)
Konusu kalmayan karşılıklar (-)		(3,272)	(371,970)
Vergi gelir/giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	(385,365)	(852,996)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(63,070)	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		(1,277,351)	2,518,870
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artış/azalış	8	(4,734,378)	(1,210,730)
Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin alacaklardaki artış (-) / azalış, net	12	(505,399)	29,822
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülüklerdeki artış/azalış	12	588,685	-
Stoklardaki azalış/(artış)		(3,520,473)	(355,588)
Peşin giderlerdeki azalış		115,543	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		131,098	-
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalış	14	454,798	6,320,558
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	1,505,783	(7,634,032)
Diğer borçlardaki artış / (azalış)	9	(263,472)	(434,677)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış	14	(133,182)	6,761
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış	14	510,915	1,453,302
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış	14	142,152	-
Vergi ödemeleri (-)	16	-	-
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(6,985,281)	694,286
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)		-	(500)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	10.11	(660,883)	(2,782,204)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	10	17,778	95,866
Yabancı para çevrim farkı değişimi	15	(35,057)	94,544
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(678,162)	(2,592,294)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	6	8,376,840	(2,485,026)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		(499,512)	-
Sermaye artışı		-	6,000,000
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	15	(9,851)	30,483
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		7,867,477	3,545,457
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		204,034	1,647,449
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	6,123,634	9,744,071
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	6,327,668	11,391,520

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

İÇİNDEKİLER

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	2
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	3
3. OPERASYONEL SEZONA GÖRE DEĞİŞİM.....	10
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
6. FİNANSAL BORÇLAR.....	13
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	14
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	17
10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
13. ÖZKAYNAKLAR.....	20
14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	22
15. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	24
16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24
17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	25
18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27
19. DİĞER HUSUS.....	26

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup’un Beştepe Mahallesi, Mertebe Sokak No:26/2 Ankara adresinde bir ofisi, Dubai’de bir temsilciliği, Kazakistan Cumhuriyeti’nde showroomu, Katar’da ve Demirtaşpaşa Mahallesi, Ata Sokak Gazcılar Cad. Petek Bozkaya İş Merkezi B Blok No:502 Osmangazi / Bursa adresinde irtibat ofisi bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 30.000.000 TL olan grup sermayesinin % 65,81’i halka açıktır. Grup’un ana ortağı Yuksel Kardeş’dir (Not 13).

Grup kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL dir.

Grup bünyesinde 30.09.2013 tarihinde sona eren ara dönem içinde ortalama 328 kişi istihdam edilmiştir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

30.09.2013

Şirketin İsmi

Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Gersan-R Zao

Faaliyet Alanı

Elektromekanik
Elektrik Malzemeleri

31.12.2012

Şirketin İsmi

Gersan Elektromekanik ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.
Gersan-R Zao

Faaliyet Alanı

Elektromekanik
Elektrik Malzemeleri

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 11.11.2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Grup, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem özet konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır. Bu sınıflandırmalar aşağıda açıklanmıştır:

i) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda “diğer dönen varlıklar” içerisinde sınıflandırılan, 323.741 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler “peşin ödenmiş giderler” hesabına sınıflandırılmıştır.

ii) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda “diğer dönen varlıklar” içerisinde sınıflandırılan, 180.495 TL tutarındaki pesin ödenen vergiler ve fonlar “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına sınıflandırılmıştır.

iii) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda “finansal borçlar” içerisinde sınıflandırılan, 2.685.739 TL “uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları” hesabına sınıflandırılmıştır.

iv) 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoda “diğer kısa vadeli yükümlülükler” içerisinde sınıflandırılan, 11.128.864 TL tutarındaki alınan avanslar “ertelenmiş gelirler” hesabına sınıflandırılmıştır.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

Şirket’in Rusya’da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Ruble’dir. Şirket’in Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise TL’dir.

UMS 21 “Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri”ne göre konsolidasyonda Grup’un yabancı ülkelerdeki iştiraklerinin aktif ve pasifleri bilanço günündeki parite ile Türk Lirası’na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise dönemde gerçekleşen ortalama kur ile Türk Lirası’na çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>30.09.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	<u>Dönem Sonu</u>	<u>Dönem Ortalaması</u>	<u>Dönem Sonu</u>	<u>Dönem Ortalaması</u>
RUS Rublesi	0,0623	0,0594	0,05808	0,05725

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla aktüeryal kazanç/kayıpları diğer kapsamlı gelir olarak yansıtmıştır.

Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisini önemsiz görmesi nedeniyle 30 Eylül 2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmemiştir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'un ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin tüm dipnot açıklamalarını vermektedir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya 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.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’in bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13’ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013’de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Grup’un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi boyunca kullandığı konsolidasyon esaslarında 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmış olan konsolidasyon esasları uygulanmaya devam etmiştir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup’un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları yukarıda özetlenen ve 1 Ocak 2012’den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2012’de sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. OPERASYONEL SEZONA GÖRE DEĞİŞİM

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim muhasebesi açısından Grup elektrik malzemeleri ve elektromekanik taahhüt olmak üzere iki faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, aşağıda belirtilen bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturmaktadır.

30.9.2013	Elektrik Malzemeleri	ElektromekanikT aahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	77.725.961	1.134.963	(5.529.846)	73.331.078
Satışların Maliyeti (-)	(63.261.753)	(902.958)	5.276.714	(58.887.997)
Brüt Kar	14.464.208	232.005	(253.132)	14.443.081
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(8.539.649)	-	-	(8.539.649)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.590.690)	(302.465)	32.350	(3.860.805)
Diğer Faaliyet Gelirleri	882.392	10.070	(32.350)	860.112
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(533.187)	0	(1)	(533.188)
Faaliyet Karı/Zararı	2.683.074	(60.390)	(253.133)	2.369.551
Finansal Gelirler	4.421.100	2.468	43.287	4.466.855
Finansal Giderler (-)	(9.106.316)	(13.897)	(194.477)	(9.314.690)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(2.002.142)	(71.819)	(404.323)	(2.478.284)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.122)	-	-	(1.122)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	351.139	35.228	120	386.487
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(1.652.125)	(36.591)	(404.203)	(2.092.919)
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	411.711	0	-	411.711
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	249.172	-	-	249.172
Toplam Yatırım Harcamaları	660.883	0	-	660.883
Amortisman Giderleri	979.443	2.839	-	982.282
İtfa Payları	74.317	-	-	74.317
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	124.462.905	4.603.817	(20.421.789)	108.644.933
- Kaynaklar Toplamı	124.462.905	4.603.817	(20.421.789)	108.644.933

Coğrafi Bölümler

30.9.2013	Türkiye	Rusya	Eliminasyonlar	Toplam
Net Satışlar	74.403.693	4.457.231	(5.529.846)	73.331.078
Bölümlere Göre Varlıklar	113.645.754	15.420.968	(20.421.789)	108.644.933
Yatırım Harcamaları	660.883	-	-	660.883

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.9.2012	Elektrik Malzemeleri	Elektromekanik Taahhüt	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	56.040.491	1.818.134	(2.872.563)	54.986.062
Satışların Maliyeti (-)	(48.030.762)	(1.557.880)	2.872.563	(46.716.079)
Brüt Kar	8.009.729	260.254	-	8.269.983
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.117.359)	-	-	(5.117.359)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.982.834)	(455.423)	38.400	(3.399.857)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.008.884	67.180	(38.401)	4.037.663
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.864.283)	(1.739)	-	(1.866.022)
Faaliyet Karı/Zararı	2.054.137	(129.728)	(1)	1.924.408
Finansal Gelirler	5.153.348	159	-	5.153.507
Finansal Giderler (-)	(5.201.394)	(1.159)	-	(5.202.553)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.006.091	(130.728)	(1)	1.875.362
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	845.828	7.168	-	852.996
NET DÖNEM KARI/ZARARI	2.851.919	(123.560)	(1)	2.728.358
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.641.467	2.593	-	2.644.060
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	138.144	-	-	138.144
Toplam Yatırım Harcamaları	2.779.611	2.593	-	2.782.204
Amortisman Giderleri	924.953	16.022	-	940.975
İtfa Payları	41.948	-	-	41.948
<u>Diğer Bilgiler</u>				
- Varlıklar Toplamı	110.961.729	2.627.408	(11.025.969)	102.563.168
- Kaynaklar Toplamı	110.961.729	2.627.408	(11.025.969)	102.563.168

Coğrafi Bölümler

30 Eylül 2012	Türkiye	Rusya Federasyonu	Toplam Eliminasyonlar	Toplam
Net Satışlar	57.384.407	474.218	(2.872.563)	54.986.062
Bölümlere Göre Varlıklar	103.266.609	10.322.528	(11.025.969)	102.563.168
Yatırım Harcamaları	1.739.929	1.042.275	-	2.782.204

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kasa	63.757	34.120
Banka	-	-
- Vadeli Mevduat	4.272.776	4.488.887
- Vadesiz Mevduat	1.991.135	1.596.127
Vadesiz çekler	-	4.500
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-
Toplam	6.327.668	6.123.634

30.09.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 1 aydır. (31.12.2012 vadeli mevduatların ortalama vadesi 1 aydır).

30.09.2013 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>		<u>30.9.2013</u>		<u>31.12.2012</u>
	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>
Banka Kredileri				
TL Krediler	6,09	334.059	-	-
USD Krediler	3,60 - 6,00	17.422.421	3,2 - 8	13.722.480
EUR Krediler		-	3,10	1.370.736
Finansal Kiralamada Borçlar		-		702
Toplam		17.756.480		15.093.216
<u>Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları</u>				
EUR Krediler	1,69 - 3,10	2.186.227	1,69 - 3,10	1.128.864

<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>		<u>30.9.2013</u>		<u>31.12.2012</u>
	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>
Banka Kredileri				
USD Krediler	-	-	-	-
EUR Krediler	1,69 - 3,10	26.123.068	1,69	19.909.278
TL Finansal Kiralama Borçları		-		-
EUR Finansal Kiralama Borçları		-		-
Toplam		26.123.068		19.909.278

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı

Finansal Kiralama Borçları, finansal kiralama yolu ile iktisap edilen taşıtlar nedeniyle ödenecek tutarlardan bilanço tarihi itibarıyla ödenmeyen kısımları göstermektedir.

a) Kiralama konusu her bir varlık türü için, bilanço tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri:

Net Değerler	30.06.2013	31.12.2012
Taşıtlar (net)	-	19.122

b) Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

<u>30.9.2013</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1 yıl – 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
-EUR cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
-TL cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
Toplam	-	-	-
Ödemelerin bugünkü değeri			
-EUR cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
-TL cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
Toplam	-	-	-
<u>31.12.2012</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1 yıl – 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
-EUR cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
-TL cinsinden finansal kiralamalar	1.350	-	1.350
Toplam	1.350	-	1.350
Ödemelerin bugünkü değeri			
-EUR cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
-TL cinsinden finansal kiralamalar	702	-	702
Toplam	702	-	702

7. STOKLAR

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İlk Madde ve Malzeme	15.643.294	14.305.988
Yarı Mamul	1.583.226	881.597
Mamuller	3.763.532	3.513.089
Ticari Mallar	3.243.291	1.909.741
Diğer Stoklar	176.461	278.916
Toplam	24.409.804	20.889.331

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.9.2013	31.12.2012
Alıcılar	20.205.768	15.519.161
Alacak Senetleri	852.465	646.039
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(117.625)	(14.132)
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.399.283	3.283.246
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(3.399.283)	(3.283.246)
Toplamı	20.940.608	16.151.068

30.09.2013 tarihi itibarıyla TL, Eur ve ABD Doları cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık %7,33, %0,18 ve %0,41’dir.

Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Alıcılar	30.9.2013	31.12.2012
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	5.300.469	5.058.952
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Alacaklar	10.624.813	8.920.796
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	4.280.485	1.539.413
Toplam	20.205.768	15.519.161

Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Alacak Senetleri	30.9.2013	31.12.2012
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	852.465	596.039
Vadesi 1 Yıla Kadar Olan Alacak Senetleri	-	50.000
Toplam	852.465	646.039

Şüpheli Ticari Alacakların hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.9.2013	31.12.2012
Dönem Başı	3.283.246	3.841.561
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	116.037	-
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	(558.315)
Dönem Sonu	3.399.283	3.283.246

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Ticari Borçlar	30.9.2013	31.12.2012
Satıcılar	10.751.184	9.556.290
Borç Senetleri	-	-
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(41.377)	(3.463)
Diğer Ticari Borçlar	2.119.210	1.506.935
Toplam	12.829.017	11.059.762

30.09.2013 tarihi itibarıyla TL, EUR ve ABD Doları cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gideri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 7,33, %0,18 ve %0,41'dir.

Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Satıcılar	30.9.2013	31.12.2012
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	6.935.928	2.574.657
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	3.223.191	3.467.887
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	592.065	3.513.746
Toplam	10.751.184	9.556.290

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Borç Senetleri	30.9.2013	31.12.2012
Vadesi 2 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	-	-
Toplam	-	-

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.9.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	278.584	333.746
Toplam	278.584	333.746

	30.9.2013	31.12.2012
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	28.933	26.449
Toplam	28.933	26.449

	30.9.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Personele Borçlar	493.407	514.428
Diğer Çeşitli Borçlar	-	8.843
Ödenecek Vergi ve Fonlar	237.712	378.937
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	269.303	361.686
Toplam	1.000.422	1.263.894

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 411.711 TL’lik maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ayrıca ara dönem içerisinde satış değeri 17.778 TL olan sabit kıymet elden çıkarılmıştır.

30.09.2013 tarihi itibarıyla arsa ve binalar üzerinde 26.000.000 TL tutarındaki kısmı 2. derece olmak üzere toplam 53.400.000 TL ve 10.000.000 USD ipotek bulunmaktadır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 249.172 TL’lik maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır.

12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar		
	505.399	-
Toplamı	505.399	-

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	588.685	-
Toplamı	588.685	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Yükümlülükler	588.685	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin hakediş bedelleri	-	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin fazla faturalandırılan kısım	588.685	-

Projeler için alınan ve verilen teminat tutarları Not 11’ de açıklanmıştır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2012:Bulunmamaktadır).

<u>Uzun Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Tazminat Dava Karşılığı	2.015.187	1.504.272
Diğer Dava Karşılığı	-	-
Toplam	2.015.187	1.504.272

Şarta Bağlı Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2012:Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şarta Bağlı Yükümlülükler

<u>Projeler İle İlgili Verilen</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>TL TOPLAM</u>
Verilen Teminat Mektupları	-	-	-	-
<u>Diğer</u>				-
Verilen Teminat Mektupları	1.751.215	7.218.766	8.876.515	32.278.893
Verilen İpotekler	10.000.000	-	53.400.000	73.742.000
Verilen Rehinler	20.701	-	-	42.110
Toplam	11.771.916	7.218.766	62.276.515	106.063.003

				<u>30.9.2013</u>
<u>Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	106.063.003	11.771.916	7.218.766	62.276.515
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	106.063.003	11.771.916	7.218.766	62.276.515

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31.12.2012

<u>Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	99.756.235	11.552.680	10.418.267	54.661.789
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı - Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	99.756.235	11.552.680	10.418.267	54.661.789

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin grup’un öz kaynaklarına oran 30.09.2013 tarihi itibariyle %0’dır (31.12.2012 tarihi itibariyle %0).

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle verilen TRİ’lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>30.9.2013</u>				<u>31.12.2012</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	32.278.893	1.751.215	7.218.766	8.876.515	28.530.235	1.552.680	10.418.267	1.261.789
Rehinler	42.110	20.701	-	-	-	-	-	-
İpotekler	73.742.000	10.000.000	-	53.400.000	71.226.000	10.000.000	-	53.400.000
Toplam	106.063.003	11.771.916	7.218.766	62.276.515	99.756.235	11.552.680	10.418.267	54.661.789

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Verilen Sipariş Avansları	1.385.552	471.067
Devreden KDV	455.764	640.145
Diğer KDV	426.443	1.032.906
İş Avansları	1.280.743	850.559
Taahhütlere Verilen Avanslar	-	1.008.623
Toplam	3.548.502	4.003.300

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Maddi Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	237.746	203.429
Maddi Olmayan Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	84.500	-
Diğer	14.365	-
Toplam	336.611	203.429

<u>Ertelemiş Gelirler</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Alınan Avanslar	1.271.016	1.128.864
Diğer Yükümlülükler	-	-
Toplam	1.271.016	1.128.864

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	<u>30.9.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>
Sermayedarlar				
Yüksel Kardeş (*)	31,17	9.348.703	31,17	9.348.703
Halka Açık Kısım	65,81	19.744.148	65,81	19.744.148
Diğer Gerçek Kişiler	3,02	907.149	3,02	907.149
Ödenmiş Sermaye	100	30.000.000	100	30.000.000

(*) Şirketi'nin sermayedarlarından Yüksel Kardeş'in, 30.09.2013 tarihi itibarıyla şirket sermayesinin halka açık kısmındaki hisselerinden sahip olduğu 4.520.000 adet hisse ile sermayedeki toplam pay tutarı 13.868.703 TL ve toplam pay oranı %46,23'dür.

Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

Grup kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

Grup'un ödenmiş sermayesi, tarihi değerle 30.000.000 TL'dir. (31.12.2012: 30.000.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 30.000.000 adet paya bölünmüştür. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye Düzeltme Farkları

Sermaye düzeltmesi farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Finansal tablolarda tüm özkaynak kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmek zorundadır. UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar ise ilgili bulunduğu kalemlerle ilişkilendirilir. İlişik konsolide finansal tablolarda sermaye düzeltme farklarının tamamı ödenmiş sermayeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Sermaye Düzeltme Farkları	1.865.909	1.865.909

Hisse Senedi İhraç Primleri

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	12.961	12.961

Değer Artış Fonları

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Duran Varlık Değer Artış Fonu	15.751.081	15.779.423
Toplam	15.751.081	15.779.423

Yabancı Para Çevrim Farkları

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Yabancı Para Çevrim Farkları	405.625	440.682

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	379.054	379.054

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(6.612.077)	(6.419.754)
Toplam	(6.612.077)	(6.419.754)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1 Ocak Bakiyesi	283.373	365.058
İlaveler	4.157	16.069
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(14.008)	(97.754)
Toplam	273.522	283.373

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>01.01.-30.09.2013</u>	<u>01.01.-30.09.2012</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.122)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	386.487	852.996
Toplam	385.365	852.996

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2013 tarihi itibariyle % 20'dir. (31.12.2012: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği'ne göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir. (2012: %20)

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelemiş Varlık Ve Yükümlülükler (devamı)

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>		
	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Varlıkları/(Yükümlülükleri)</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>					
Kıdem Tazminatı Karşılığı	299.013	227.330	59.803	45.466	
Kullanılmamış İzin Karşılığı	59.406	-	11.881	-	
Şüpheli Alacak Karşılık Düzeltmesi (*)	866.375	866.375	173.275	173.275	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	950.877	884.527	190.173	176.903	
Yıllara Sari Gider Düzeltmesi	-	-	-	-	
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri	117.625	14.132	23.525	2.826	
Önceki Dönem Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri					
İptali	3.463	56.098	693	11.220	
Kur Farkı Gideri	253.750	245.116	50.751	49.024	
Kullanılmamış Mali Zararlar	9.251.778	7.417.601	1.850.355	1.483.520	
<u>Diğer Geçici Farklar</u>		160		33	
Toplam	11.802.287	9.711.339	2.360.455	1.942.267	
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>					
Arsa ve Binanın Değerlemesi	(19.705.044)	(19.769.211)	(3.941.010)	(3.953.843)	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(3.081.360)	(2.864.540)	(616.272)	(572.908)	
Yıllara Sari Gelir Düzeltmesi	-	-	-	-	
Tahakkuk Etmemiş Faiz Geliri	(41.377)	(3.463)	(8.275)	(693)	
Önceki Dönem Tahakkuk Etmemiş Faiz Gideri					
İptali	(14.132)	(44.581)	(2.824)	(8.914)	
Banka Faiz Geliri	-	(904)	-	(182)	
<u>Diğer Geçici Farklar</u>	-	(702)	-	(140)	
Toplam	(22.841.913)	(22.683.401)	(4.568.382)	(4.536.680)	
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(11.039.626)	(12.972.062)	(2.207.926)	(2.594.413)	
Döneme Ait Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)				386.487	
Bina ve Arsanın Değer Artış Fonundan Mahsup Edilen Tutar				(1.168)	
Döneme Ait Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)				385.319	

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2013	2012
Dönem Başı	(2.594.382)	(3.572.115)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	385.319	900.462
Değer Artış Fonuna Alacak Kaydedilen	1.168	68.851
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp Fonu	(31)	8.420
Dönem Sonu	(2.207.926)	(2.594.382)

(*) Grup’un 30.09.2013 tarihi itibari ile 3.322.442 TL olan şüpheli alacak karşılığının 2.456.067 TL’si yasal kayıtlarda gider kabul edilebilir nitelikte olduğu için, ertelenmiş vergiye bu iki tutar arasındaki fark, yani yasal kayıtlarda karşılık ayrılmayan tutar olan 866.375 TL konu edilmiştir.

17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.078.911)	2.708.380
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,069)	0,090
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,069)	0,090

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan herhangi bir alacak ve borç bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflarla yapılan herhangi bir işlem bulunmamaktadır (01.01. – 30.09.2012: Bulunmamaktadır).

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	583.793	488.538
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	583.793	488.538

İlişkili taraflarla ilgili olarak verilen teminat bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Piyasa Riski

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

Grup, yurtdışı alımlarının bulunması ve kredi borçlarının bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, önceki yıllarda olduğu gibi Grup yönetimince takip edilmekte ve Grup’un döviz pozisyonu ve kur değişimlerinin finansal etkileri takip edilmektedir.

Yabancı Para Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	9.434.099	3.842.937	588.268	-	16.772.793	9.233.610	133.078	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.522.540	2.623.718	67.416	27	3.069.871	1.696.027	19.255	436
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	257.827	9.872	86.503	-	224.550	3.682	92.693	-
3. Diğer	2.257.697	1.070.369	29.236	-	1.059.497	579.442	11.304	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.472.163	7.546.896	771.423	27	21.126.711	11.512.761	256.330	436
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	257.827	9.872	86.503	-	224.550	3.682	92.693	-
6. Duran Varlıklar	257.827	9.872	86.503	-	224.550	3.682	92.693	-
7. Toplam Varlıklar (4+6)	17.729.990	7.556.768	857.926	27	21.351.261	11.516.443	349.023	436
8. Ticari Borçlar	2.705.417	1.162.118	124.231	-	3.133.416	1.501.618	194.171	-
9. Finansal Yükümlülükler	19.318.589	8.422.162	795.455	-	9.583.644	5.376.217	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	686.877	335.144	1.866	-	668.378	313.083	46.892	-
11. Kısa Vadeli Yükümlükler	22.710.884	9.919.424	921.551	-	13.385.439	7.190.918	241.063	-
12. Finansal Yükümlülükler	22.643.067	-	8.238.636	-	23.917.858	-	10.170.455	-
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler	22.643.067	-	8.238.636	-	23.917.858	-	10.170.455	-
14. Toplam Yükümlülükler (12+13)	45.353.951	9.919.424	9.160.187	-	37.303.297	7.190.918	10.411.518	-
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-14)	(27.623.961)	(2.362.656)	(8.302.261)	27	(15.952.036)	4.325.525	(10.062.495)	436
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(29.710.434)	(3.117.625)	(8.502.638)	27	(16.792.255)	4.051.802	(10.212.293)	436
17. İhracat	29.679.391	18.231.758	-	-	42.746.858	23.880.252	-	-
18. İthalat	7.159.461	3.892.834	258	-	14.667.988	8.089.468	69.949	-

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(480.611)	480.611	-	-
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(480.611)	480.611	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.281.793)	2.281.793	-	-
5- EUR riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.281.793)	2.281.793	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	9	(9)	-	-
8- GBP riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	9	(9)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(2.762.396)	2.762.396	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	832.577	(832.577)	-	-
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	832.577	(832.577)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.529.409)	2.529.409	-	-
5- EUR riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.529.409)	2.529.409	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	125	(125)	-	-
8- GBP riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	125	(125)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.696.707)	1.696.707	-	-

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

GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 Haziran 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2013

Bulunmamaktadır.

21. DİĞER HUSUS

30.09.2013

Bulunmamaktadır.