

TGS Dış Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

TGS Dış Ticaret A.Ş.

İçindekiler

	Sayfa
Bağımsız denetim raporu	
Konsolide finansal durum tabloları	1-2
Konsolide kapsamlı gelir tabloları	3
Konsolide özkaynak değişim tabloları	4
Konsolide nakit akış tabloları	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6-37

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Giriş

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklığının ekte yer alan 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı Görüşün Dayanağı

- a) Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Ancak 25.12.2013 tarihinde ana ortaklığa tebliğ edilen 10.10.2013 tarih 2013-A-1449/41 vergi inceleme raporu kapsamında şirket 2009-4 ve 2009-5 dönemlerine ilişkin yapılan incelemeler sonucu şirket Sahte ve Muhteviyatı itibari ile yanıltıcı belge “Kullanıcısı” ve “düzenleyicisi” olarak tanımlanmıştır.

Bu sebeple şirkete ait katma değer vergisi iadesi işlemleri 25.12.2013 tarihi itibariyle vergi dairesi tarafından durdurulmuştur.

Şirket ilgili vergi inceleme raporunun iptaline ilişkin dava açmıştır.

İstanbul 8.Vergi mahkemesinin 03.02.2014 tarihinde almış olduğu 2014-70 esas numaralı kararı ile ilgili vergi inceleme raporunun ve şirketin katma değer vergisi iadesi işlemlerini durduran Sahte ve Muhteviyatı itibariyle yanıltıcı belge kullanıcı ve düzenleyicisi olarak tanımlanması başta olmak üzere yarattığı sonuçların anayasaya aykırılık nedeniyle yürütmesinin durdurulması kararını vermiştir.

Şirket 25.12.2013 tarihinden itibaren durdurulan katma değer vergisi işlemlerini 03.02.2014 tarihi itibariyle yeniden gerçekleştirme hakkını elde etmiştir. Bağlı bulunduğu Dış Ticaret Vergi Dairesi Müdürlüğü nezdinde genel esaslara dönüş işlemleri rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.

İlgili vergi inceleme raporunun tebliğ tarihinden önce şirket incelemeye konu olan beyannamelerine ilişkin düzeltme beyannamesini vermesinden dolayı ilgili vergi inceleme raporu nedeniyle bir karşılık ayrılmamıştır.

- b) 31.12.2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporunda 2 numaralı şart olarak yer alan İflas Erteleme kararı almış olan İnci Tekstil A.Ş.’nden olan 1.814.971 TL tutarında alacak 2013 yılı içerisinde yeniden yapılandırılmıştır. İlgili alacağın rapor tarihi itibariyle henüz vadesi gelmemiş olması ve protokol şartlarına aykırı bir durumun henüz oluşmaması gerekçesi ile şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Bunun yanında İnci Tekstil A.Ş. mali verilerinin düzeldiği ve bu sebeple ilgili iflas erteleme kararının kaldırılması yönünde Bakırköy 5. Asliye Ticaret Mahkemesine başvurmuştur.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, “Şartlı Görüşün Dayanağı” bölümünde yer alan hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında tüm önemli hususlar açısından TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi’nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir.

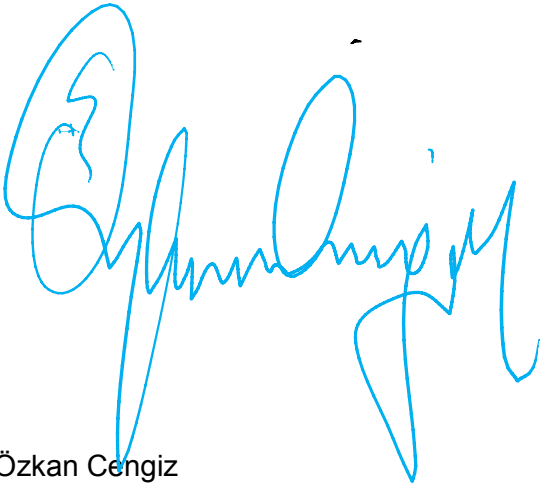
Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Grup Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır.

Diğer Husus

Ana Ortaklık'ın 1 Ocak- 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 8 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

İstanbul, 11 Mart 2014

Tam Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.
Member, Crowe Horwath International



Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		31.12.2013	31.12.2012
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR		682.396.338	534.951.586
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	45.490.635	5.300.859
Ticari Alacaklar	7	569.321.085	464.499.078
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	0	104.210
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	569.321.085	464.394.868
Diğer Alacaklar	11	25.877	71.395
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	0	45.919
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	25.877	25.476
Stoklar	8	27.587.451	9.813.496
Peşin Ödenmiş Giderler	6	14.602.550	19.378.730
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	584.209	1.141.088
Diğer Dönen Varlıklar	12	24.784.532	34.746.940
DURAN VARLIKLAR		788.991	649.930
Maddi Duran Varlıklar	9	115.254	156.047
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.448	7.781
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.448	7.781
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	669.289	486.102
TOPLAM VARLIKLAR		683.185.329	535.601.516

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		31.12.2013	31.12.2012
K A Y N A K L A R			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		662.445.565	514.607.998
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	46.986.496	16.117.122
Ticari Borçlar	7	610.258.621	491.367.595
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	0	115.556
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	610.258.621	491.252.039
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		236.808	708.714
Diğer Borçlar	11	2.511.133	2.587.533
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	2.511.133	2.587.533
Ertelenmiş Gelirler	6	2.040.146	2.713.432
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	412.361	1.113.602
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		42.949	41.457
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	42.949	41.457
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	42.949	41.457
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
Ö Z K A Y N A K L A R		20.696.816	20.952.061
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		20.694.385	20.948.191
Ödenmiş Sermaye	13	7.500.000	7.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	(56.694)	(56.694)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	13	11.500.000	11.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(11.860)	(10.276)
- Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	14	(11.860)	(10.276)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	455.637	5.637
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	434.523	(1.109.981)
Net Dönem Karı/Zararı	15-19	872.778	3.119.505
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		2.431	3.870
TOPLAM KAYNAKLAR		683.185.329	535.601.516

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Karar veya Zarar Tabloları
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	5.056.404	12.091.324
Satışların Maliyeti (-)	15	(541.911)	(3.258.277)
BRÜT KAR/ZARAR		4.514.493	8.833.047
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(2.918.342)	(3.369.483)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	77.902	182.889
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(379.245)	(1.212.059)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.294.808	4.434.393
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.294.808	4.434.393
Finansman Gelirleri	17	4.673.756	4.070.795
Finansman Giderleri (-)	17	(4.848.912)	(4.640.441)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.119.652	3.864.747
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri		(248.312)	(746.526)
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(431.104)	(1.113.602)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	18	182.792	367.076
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		871.340	3.118.221
DÖNEM KARI/ZARARI		871.340	3.118.221
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.439)	(1.284)
- Ana Ortaklık Payları		872.778	3.119.505
Hisse Başına Kazanç	19	0,116370	0,415934
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.583)	(6.350)
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(1.979)	(7.938)
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri	18	395	1.588
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		869.756	3.111.871
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.439)	(1.284)
- Ana Ortaklık Payları		871.195	3.113.155

TGS DIŞ TİCARET A.Ş.
Özkaynak Değişim Tablosu

Finansal Tablo Türü	Konsolide									
Raporlama Birimi	TL									
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri /İskontoları	Aktüler Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM										
1 Ocak 2012 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	5.000.000	(56.694)	-	-	5.020	(3.094.786)	1.981.496	3.835.035	5.154	3.840.189
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler "Aktüer"	-	-	-	(3.926)	-	3.926	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	617	1.980.879	(1.981.496)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	--	(6.350)	-	-	3.119.505	3.113.155	(1.284)	3.111.871
Sermaye Artırımı	2.500.000	-	11.500.000	-	-	-	-	14.000.000	-	14.000.000
31 Aralık 2012 İtibarıyla Bakiyeler	7.500.000	(56.694)	11.500.000	(10.276)	5.637	(1.109.981)	3.119.505	20.948.190	3.870	20.952.060
CARİ DÖNEM										
1 Ocak 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	7.500.000	(56.694)	11.500.000	-	5.637	(1.113.907)	3.113.155	20.948.191	3.870	20.952.061
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	(10.276)	-	3.926	6.350	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	3.119.505	(3.119.505)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.583)	-	-	872.778	871.195	(1.439)	869.756
Temettüler	-	-	-	-	450.000	(1.575.000)	-	(1.125.000)	-	(1.125.000)
31 Aralık 2013 İtibarıyla Bakiyeler	7.500.000	(56.694)	11.500.000	(11.859)	455.637	434.524	872.778	20.694.385	2.431	20.696.816

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide Nakit Akış Tabloları
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü	Konsolide	Konsolide
Dönem	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(28.531.222)	(4.833.625)
Dönem Karı/Zararı	1.119.652	3.864.747
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	58.979	1.127.557
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	45.349	41.317
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	13.630	13.629
- Faiz Giderleri	-	1.431.813
- Diğer	-	(359.202)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(4.215.472)	(6.513.117)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(17.773.955)	11.922.991
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(104.822.007)	(160.849.386)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(2.433.370)	(11.731.994)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	118.891.026	152.241.494
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.922.833	1.903.778
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(3.036.842)	(1.520.813)
Ödenen Temettüleri	(1.125.000)	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	-	(1.113.602)
Bloke Mevduatta Değişim	(24.369.380)	(2.192.124)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	-	(7.086)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(3.241)	(77.345)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	(3.241)	(67.345)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	(10.000)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	29.007.103	4.930.202
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	14.000.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	85.435.550
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	30.869.374	(93.073.534)
Ödenen Temettüleri	(1.125.000)	-
Ödenen Faiz	(1.211.825)	(1.431.814)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	474.554	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	472.641	19.232
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	472.641	19.232
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	126.638	107.406
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	599.279	126.638

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Ana Ortaklığın organizasyonu ve faaliyet konusu

TGS Dış Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 26 Mayıs 1999 tarih ve 22859 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 96/39 sayılı “Sektörel Dış Ticaret Şirketleri” Statüsüne İlişkin Tebliği çerçevesinde 10 Kasım 1999 tarih ve 23872 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan tebliği ile “Sektörel Dış Ticaret Sermaye Şirketi” statüsü ünvanı almış ve faaliyetlerine 13 ortakla başlamıştır.

Şirket; 8 Nisan 2003 tarih ve 25073 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan dış ticaret sermaye şirketlerine ilişkin kararla ünvanını değiştirmiştir. Şirket, Şirket’in ünvanı 12 Mayıs 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (TGS) olarak değişmiştir.

Şirket’in adresi ve faaliyet merkezi Bağlar Mahallesi Osmanpaşa Cad. No: 9534 Plaza A Blok K:9 Bağcılar/İstanbul’dur.

Şirket 30-31 Mayıs 2012 tarihinde 5,60 TL birim fiyat ile Sabit Fiyatla talep toplayarak 2.500.000 TL Nominal bedelli hissesini İkinci Ulusal Pazarda halka arz etmiştir. Satışa sunulan hisselerin tamamı alıcı bulmuş ve şirketin % 33,33’lük hissesi halka açık hale gelmiştir.

Bu satıştan ilgili halka arz masrafları düşüldükten sonra 11.500.000 TL emisyon primi oluşmuştur.

Şirket paylarının tamamını ya da bir bölümünü İMKB’de işlem görmeye başlamasından itibaren 90 gün süreyle satmaksızın hesaplarında tutan yatırımcılar 90 gün içerisinde gün sonlarından da hesaplarında bulunan en düşük Şirket pay miktarından hesaplanmak üzere %10 “Bonus Pay” verilmiştir. Bu şekilde “ Bonus Pay” almaya hak kazanan ortakların hisselerin teslim edilmesinin ardından halka açık hisse bedeli 2.520.948 TL, halka açıklık oranı % 33,61 olmuştur. Ortakları tarafından yapılan satışlardan dolayı halka açıklık olanı dönemsel olarak değişiklik göstermektedir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 38,15’dir.

Grup’un ilişkide sunulan konsolide finansal tabloları Şirket yönetimi tarafından 11.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Faaliyet konusu

Şirket’in ana faaliyet konusu imalatçıların ihracat işlemlerine aracılık etmek, müşterilerinin adına ihracat işlemlerinden dolayı alacakları Katma Değer Vergisi (KDV) iadelerini tahsil etmektir. (Tekstil mamüllerinde KDV oranı %8’dir.)

Firma başta tekstil sektörü olmak üzere madencilik vb sektörlerdeki firmalarının ihracatlarına aracılık etmektedir.

Bağlı ortaklıklar

TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş. (TGS Kumaş) 20 Temmuz 2011 tarihinde kurulmuştur ve kumaş ürünleri imalat ve ihracatı alanlarında faaliyet göstermektedir. Şirket’in %99 hissesinin sahibi TGS Dış Ticaret A.Ş.’dir.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

- (i) Sunuma ilişkin temel esaslar :

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları" standardı, TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikler, KGK tarafından yayımlanan ilke kararı "2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" ve TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardındaki iyileştirmeler haricinde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır. TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları" standardının gerektirdiği açıklamalar Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar notunda TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerin ve TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardındaki iyileştirmelerin etkileri Not 2.3'de, KGK tarafından yayımlanan ilke kararı "2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nin etkileri ise Not 2.1'de sunulmuştur.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar – devamı

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

Değişiklik “muasebeleştirilen 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 Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KKG tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KKG tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup 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 muasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar – devamı

Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“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 eşiğin 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 Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, UFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne 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. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, Haziran 2013’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayımlamıştır. 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 Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayımlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi olmayıp, halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar – devamı

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayımlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur: i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar – devamı

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

*UFRS 3 İşletme
Birleşmeleri*

Değişiklik,ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer
Ölçümü*

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*UMS 40 Yatırım Amaçlı
Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayımlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.3'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devam

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Konsolide finansal tablolar, TGS'in geçerli, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Konsolidasyon Esasları

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık TGS ile Bağlı Ortaklığın aşağıdaki (b)'den (f)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, TGS'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.
- (c) Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar – devamı

Bağlı Ortaklıklar'ın, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve TGS'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar'ın oy hakları ve etkin ortaklık payları aşağıda gösterilmiştir.

TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş. 20 Temmuz 2011 kurulmuştur ve 500.000 TL'lik sermayesinin 495.000 adet hisseye karşılık 495.000 TL'si TGS Dış Ticaret A.Ş.'ne aittir.

31 Aralık 2012			31 Aralık 2011	
Şirket tarafından		Şirket tarafından		
sahip olunan doğrudan	Etkin	sahip olunan doğrudan	Etkin	
ve dolaylı oy hakkı (%)	ortaklık payı (%)	ve dolaylı oy hakkı (%)	ortaklık payı (%)	

Bağlı Ortaklık

TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	99,00	99,00	99,00	99,00
--------------------------------------	-------	-------	-------	-------

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

- (d) İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup bünyesinde bulunmamaktadır.
- (e) Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılması gerekmektedir. Grup bünyesinde tanıma uyan şirket bulunmamaktadır.
- (f) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda "ana ortaklık dışı paylar" olarak gösterilmektedir.

İşletmenin Sürekliliği

Ancak 25.12.2013 tarihinde ana ortaklığa tebliğ edilen 10.10.2013 tarih 2013-A-1449/41 vergi inceleme raporu kapsamında şirket 2009-4 ve 2009-5 dönemlerine ilişkin yapılan incelemeler sonucu şirket Sahte ve Muhteviyatı itibari ile yanıltıcı belge "Kullanıcısı" ve "düzenleyicisi" olarak tanımlanmıştır.

Bu sebeple şirkete ait katma değer vergisi iadesi işlemleri 25.12.2013 tarihi itibariyle vergi dairesi tarafından durdurulmuştur.

Şirket ilgili vergi inceleme raporunun iptaline ilişkin dava açmıştır.

İstanbul 8.Vergi mahkemesinin 03.02.2014 tarihinde almış olduğu 2014-70 esas numaralı kararı ile ilgili vergi inceleme raporunun ve şirketin katma değer vergisi iadesi işlemlerini durduran Sahte ve Muhteviyatı itibariyle yanıltıcı belge kullanıcı ve düzenleyicisi olarak tanımlanması başta olmak üzere yarattığı sonuçların anayasaya aykırılık nedeniyle yürütmesinin durdurulması kararını vermiştir.

Şirket 25.12.2013 tarihinden itibaren durdurulan katma değer vergisi işlemlerini 03.02.2014 tarihi itibariyle yeniden gerçekleştirme hakkını elde etmiştir. Bağlı bulunduğu Dış Ticaret Vergi Dairesi Müdürlüğü nezdinde genel esaslara dönüş işlemleri rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının
Düzeltilmesi**

Mali 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.

Ayrıca, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. Söz konusu örneklerle uyumlu olarak, Grup'un konsolide finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda diğer dönen ve diğer duran varlıklar içinde yer alan peşin ödemiş giderleri, cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları ilgili satırlara, diğer alacaklar içinde sınıflandırdığı kdv iadesi alacaklarını diğer dönen varlıklara sınıflandırmıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal durum tablosunda diğer yükümlülükler içinde yer alan çalışanlara ilişkin ücret, sosyal güvenlik kesintisi ve gelir vergisi kesintisi borçlarını Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar satırında sınıflandırmıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal durum tablosunda Diğer dönen ve diğer duran varlıklar içerisinde sınıflandırdığı gelecek dönemlere ait giderler, alınan avanslar ve verilen avanslar tutarlarını peşin ödenen giderler ve ertelenmiş gelirler satırlarında sınıflandırmıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal durum tablosunda diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler arasında yer alan gelir ve gider tahakkukları tutarlarını ticari alacaklar ve ticari borçlar arasında sınıflandırmıştır.

İlgili sınıflandırma değişikliklerinin tutarları ilgili dipnotlarda belirtilmiştir

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kar/zararın diğer kapsamlı gelir altında yansıtılmasını gerektirmektedir. Standart ayrıca kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının personelin hak etmesi prensibine göre değil, yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesini gerektirmektedir.

Grup, 31 Aralık 2012 tarihine kadar kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kar/zararı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir. Grup, muhasebe politikasındaki söz konusu değişikliği geçmişe dönük olarak uygulamış ve bu doğrultuda önceki dönemlerde konsolide finansal tablolar ve dipnotlarda raporlanmış aktüeryal kar/zararlar, konsolide kar veya zarar tablolarından özkaynaklarda tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları altında yeniden düzeltilmiştir. Ayrıca kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıkları, geriye dönük olarak uzun vadeli karşılıklar grubu altında sınıflandırılmıştır.

- Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderlerinde gösterilen 7.938 TL ve toplam ertelenmiş vergi etkisi 1.588 TL'lik kıdem tazminatı karşılığına ilişkin aktüeryal kar/zararları, diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflamıştır.
- Grup, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda özkaynaklar altında geçmiş yıllar karları içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netleştirilmiş 10.276 TL tutarındaki aktüeryal kaybı (toplam net 247 TL) özkaynaklar altında tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları satırına sınıflamıştır.

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının
Özeti**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Grup'un, Bağlı Ortaklıklar'ına gerçekleştirmiş olduğu satışları ve bu satışlara ilişkin alışları grup içi işlemler olarak değerlendirilmesi sebebiyle, söz konusu işlemler, konsolide finansal tablolarda karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar; krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Krediler ve alacaklar, finansal durum tablosunda 'ticari alacaklar' ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

(b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

(c) Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan varlıklar-türev araçlar

Türev araçların ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Türev ürünlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, nakit akış riskinden korunma işlemlerinin etkin olan kısmı hariç, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Alım satım amaçlı türev araçlar

Grup'un alım satım amaçlı türev araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para swap işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit akış riskinden korunma

Grup, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda değer artış fonları altında nakit akış riskten korunma fonu olarak göstermektedir. Finansal riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir finansal olmayan varlık veya yükümlülüğün muhasebeleştirilmesi ile sonuçlanması durumunda önceden özkaynak kalemleri altında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar, özkaynak kalemlerinden transfer edilerek söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunan gelecekteki muhtemel işlemin konsolide kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar veya zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam eder.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir. Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı ve eğer varsa değer düşüklüğü düşülerek gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömürleri üzerinden amortismanı tabi tutulmuştur.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Taşıt araçları ve demirbaşlar	4 - 5 yıl
Yazılımlar	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar marka, ticari marka lisansları, patentler, geliştirme maliyetleri ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir

a) Bilgisayar yazılımları ve haklar

Bilgisayar yazılımları ve haklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir, tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile itfaya tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iktisap eden işletmenin, bir veya daha fazla işletmenin kontrolünü eline geçirdiği vaka veya işlemidir. Şirketin işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Borçlanma maliyetleri

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlık ve satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, halihazırda çeşitli gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

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

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

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

Şirket bağlı ortaklıklarındaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarla sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirir:

- ☐ Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönecektir ve
- ☐ Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacaktır.

Şirket, bağlı ortaklıklarındaki payları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için, aşağıdaki her iki koşulun da mevcut olduğu durumlar hariç, ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirir:

- ☐ Ana ortaklık olarak işletme geçici farkların tersine dönme zamanlarını kontrol edebilmektedir ve
- ☐ Büyük bir ihtimalle geçici fark öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmeyecektir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanun'u uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır

Dövizli işlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma aracı olarak tanımlanan yükümlülüklerle ilişkin kur farklarının etkin kısmı hariç, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal gelirler veya finansal giderler altında muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, ürün satışlarından tahmini ve gerçekleşmiş iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. KDV gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların grup tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğu durumlarda muhasebeleştirilir. Geçmiş bir hesap döneminde oluşan gider veya aktifleştirmelerle ilişkili olarak hak kazanılmış devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemin kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır

Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Hisse senedi ihraç primleri

Hisse senedi ihraç primi Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Borç karşılıkları

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Hisse başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Nakit akış raporlaması

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar - devamı

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir.

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket, yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Şirket, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31.Ara.13	31.Ara.12
Nakit	97.417	101.103
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	501.862	564.813
TL	111.124	548.416
USD	390.738	16.396
- Vadeli mevduatlar	44.891.356	4.634.944
TL	2.330.000	2.791.152
USD	42.561.332	623.910
EUR	-	1.219.882
GBP	24	46
Toplam	45.490.635	5.300.859
Blokeli mevduat (*)	(44.891.356)	(5.174.222)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	599.279	126.638

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 6 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı TL; USD ve EUR için sırasıyla %7,65, %2,00 ve % 1,70'dür.

(*)Şirket'in Eximbank'tan kullanmış olduğu kredilerden ötürü bankadaki mevduatlarında bloke bulunmaktadır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

5. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31.Ara.13	31.Ara.12
Kısa vadeli banka kredileri	46.986.496	16.117.122
Toplam kısa vadeli banka kredileri	46.986.496	16.117.122

Şirket kullandığı kredileri imalatçılara avans olarak verilmektedir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla verilen avans tutarı 13.937.329 TL'dir. Ayrıca kredilere ilişkin bankalar tarafından bloke olarak tutulan tutar 44.891.356 TL'dir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2013		
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	8,25-8,50%	4.000.000
USD	0,93%	42.986.496
		46.986.496

31.Ara.12		
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	6,25%	10.645.872
ABD Doları	1,12%	3.119.550
EUR	2,31%	2.351.700
		16.117.122

Şirket, Eximbank'tan almış olduğu kredileri teminat altına almıştır. Teminatların özeti aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
Avallli poliçe/bono	29.602.515	29.602.515
USD	29.602.515	29.602.515
Toplam	29.602.515	29.602.515

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Peşin Ödenmiş Giderler – Ertelenmiş Gelirler

a) Peşin Ödenen Giderler

	31.Ara.2013	31.Ara.2012
Verilen Avanslar	13.937.329	18.724.960
Gelecek Aylara Ait Giderler	51.234	653.770
Personel Avansları	107.554	-
İş Avansları	506.433	-
Toplam	14.602.550	19.378.730

b) Ertelenmiş Gelirler

	31.Ara.2013	31.Ara.2012
Alınan Avanslar	2.040.146	2.713.432
Toplam	2.040.146	2.713.432

7. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari Alacaklar

	31.Ara.13	31.Ara.12
Ticari alacaklar	553.775.722	444.391.068
Alınan çekler	11.771.470	18.113.097
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(509.434)	(509.434)
Gelir Tahakkukları	4.283.327	2.504.347
Toplam Ticari Alacaklar	569.321.085	464.499.078

Ticari alacaklar genel olarak yurtiçindeki imalatçı firmaların çalıştığı yabancı firmalardan olan mal bedeli alacaklarını içermektedir. Şirket, söz konusu mal bedellerini tahsil ettikten sonra genel olarak aynı gün içerisinde imalatçı firmalara transfer etmektedir. Ticari alacaklar ve ihracat bedelleri, bağlantılı oldukları ticari borçlara karşılık geldiğinden, ihracattan kaynaklanan kur değişimleri imalatçılara aynen yansıtılmaktadır. Bu sebeple ihracat alacakları için hesaplanan kur farkı gelir ve giderleri karşılıklı olarak satıcılarla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Ticari Alacaklar içerisinde bulunan alınan çeklerin arasında yer alan 10.468.970 (2012:15.400.000 TL) TL tutarındaki vadeli çekler borçlarına karşılık İnci Tekstil A.Ş.'nden alınan çeklerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Ticari alacaklar ve borçlar - devamı

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri

	31.Ara.13	31.Ara.12
Açılış bakiyesi	(509.434)	(331.752)
Dönem gideri	-	(177.682)
Toplam	(509.434)	(509.434)

Şüpheli alacak karşılıkları şirketin yapmış olduğu satışlardan tahsil edemediği alacaklar için ayrılmaktadır. Bu dönem ayrılan şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır. (2012: ayrılan Şüpheli alacak karşılığı bağlı ortaklık TGS Kumaş A.Ş.'nin Şüpheli alacaklarından oluşmaktadır.)

b) Ticari Borçlar

Şirketin ticari borçları yurtdışına ihracatına aracı olunan malların imalatçılara olan borçlarda oluşmaktadır. Bu tutarlar yurtdışından tahsil edilmesine müteakip aynı gün imalatçıya gönderilmektedir. Şirket gümrük gideri, nakliye gideri vb giderlerin tamamını imalatçılara yansıtmakta ve imalatçının alacağından mahsup ederek ödeme gerçekleştirmektedir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir.

	31.Ara.13	31.Ara.12
İmalatçılara İlişkin Borçlar	607.146.538	491.124.737
Diğer Hizmet Alımlarına İlişkin Borçlar	3.112.083	242.858
Ticari Borçlar	610.258.621	491.367.595

8. Stoklar

	31.Ara.13	31.Ara.12
Ticari mallar	27.587.451	9.813.496
Toplam	27.587.451	9.813.496

Ticari mallar, vergi mevzuatı ve KDV uygulaması gereği 31.12 tarihinde ihracat faturası kesildiği halde fiilen ihracatı gerçekleşmediği veya gümrükleme işlemleri tamamlanmadığı için stoklarda görünen mal bedellerini içermektedir. Normal koşullarda işletmede stok bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

01.01.2013 - 31.12.2013	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	257.481	297.487
Alımlar	-	3.241	3.241
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	260.722	300.728
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(29.374)	(112.066)	(141.440)
Dönem gideri	(8.036)	(35.998)	(44.034)
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(37.410)	(148.064)	(185.474)
Net defter değeri	2.596	112.658	115.254

01.01.2012 - 31.12.2012	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	190.135	230.141
Alımlar	-	67.346	67.346
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	257.481	297.487
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(21.373)	(80.718)	(102.091)
Dönem gideri	(8.001)	(31.348)	(39.349)
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(29.374)	(112.066)	(141.440)
Net defter değeri	10.632	145.415	156.047

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

01.01.2013 - 31.12.2013	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	35.077	35.077
Alımlar	-	-
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	35.077	35.077
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(27.296)	(27.296)
Dönem gideri	(3.333)	(3.333)
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(30.629)	(30.629)
Net defter değeri	4.448	4.448

01.01.2012 - 31.12.2012	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	25.077	25.077
Alımlar	10.000	10.000
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	35.077	35.077
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(25.077)	(25.077)
Dönem gideri	(2.219)	(2.219)
31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(27.296)	(27.296)
Net defter değeri	7.781	7.781

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer Alacaklar	31.Ara.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	25.877	25.476
	25.877	25.476

Diğer Borçlar	31.Ara.13	31.Ara.12
Alınan Depozito ve	2.511.133	2.587.333
	2.511.133	2.587.333

12. Diğer Dönen Varlıklar – Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynakları

Diğer Dönen Varlıklar	31.Ara.13	31.Ara.12
KDV İadesi Alacakları	24.784.532	33.569.593
Devreden KDV	-	1.177.347
	24.784.532	34.746.940

(*) Şirket aracılık ettiği ihracatlar için imalatçılara ödediği KDV tutarlarını teminat mektubu karşılığı vergi dairesinden iade talep etmektedir. KDV iadesi alacakları imalatçı firmaların ihracata konu mallarına ait KDV iade tutarlarını içermektedir. Şirket söz konusu alacağı tahsil ettikten sonra ilgili tutarı komisyon bedelini düşerek imalatçıya transfer etmektedir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

13. Özkaynaklar

Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

Şirket 30-31 Mayıs 2012 tarihinde 5,60 TL birim fiyat ile Sabit Fiyatla talep toplayarak 2.500.000 TL Nominal bedelli hissesini İkinci Ulusal Pazarda halka arz etmiştir. Satışa sunulan hisselerin tamamı alıcı bulmuş ve şirketin % 33,33'lük hissesi halka açık hale gelmiştir.

Bu satıştan ilgili halka arz masrafları düşüldükten sonra 11.500.000 TL emisyon primi oluşmuştur.

Şirket paylarının tamamını ya da bir bölümünü İMKB'de işlem görmeye başlamasından itibaren 90 gün süreyle satmaksızın hesaplarında tutan yatırımcılar 90 gün içerisinde gün sonlarında hesaplarında bulunan en düşük Şirket pay miktarından hesaplanmak üzere %10 "Bonus Pay" verilmiştir. Bu şekilde " Bonus Pay" almaya hak kazanan ortakların hisselerin teslim edilmesinin ardından halka açık hisse bedeli 2.520.948 TL, halka açıklık oranı % 33,61 olmuştur. Ortakları tarafından yapılan satışlardan dolayı halka açıklık olanı dönemsel olarak değişiklik göstermektedir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 38,15'dir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ortaklar pay defterinde yer alan sermayenin ayrıntıları aşağıda gibidir.

Ortaklar	31.Ara.13		31.Ara.12	
	Tutar	%	Tutar	%
Burak Tanrıverdi	1.363.394	18,18	1.363.394	18,18
Çağla Polat	618.267	8,24	618.267	8,24
Feza Mefruşat San. ve Tic. Ltd. Şti.	336.538	4,49	336.538	4,49
Özgür Teks. Ürün Paz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	190.145	2,54	190.145	2,54
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	156.251	2,08	156.251	2,08
Ali Tanrıverdi	726	0,01	726	0,01
Enes Perçin	4	0,00	4	0,00
Ahmet Akcan	320.000	4,27	320.000	4,27
İrfan Özortaç	275.000	3,67	275.000	3,67
Sedat Özdemirci	293.000	3,91	293.000	3,91
Çağlar Çağ	258.182	3,44	258.182	3,44
Cavit Ortaç Özortaç	120.000	1,60	170.000	2,27
Mehmet Güden	240.030	3,18	300.000	4,00
Şahin Volkan Güzelce	134.000	1,79	364.000	4,85
Mustafa Koray Arıcı	333.544	4,45	333.544	4,45
Halka Açık Kısım	2.860.919	38,15	2.520.949	33,61
Ödenmiş sermaye	7.500.000	100%	7.500.000	100%

Şirket dönem içerisinde kar dağıtımını gerçekleştirmiştir. Kar dağıtımı kapsamında 450.000 TL Yasal Yedek ayrılmış ve Brüt 1.125.000 TL tutarında kar dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar 31 Aralık 2013 itibarıyla, çalışılan her yıl için en fazla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012– 3.033,98 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı	%7,5	%7,5
Tahmin edilen artış oranı	%3,50	%2,50
Çalışanlara sağlanan faydalar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup aşağıdaki gibidir (TL):		

	31.Ara.13	31.Ara.12
Açılış bakiyesi	41.457	27.826
Faiz maliyeti	3.109	2.087
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.978	7.938
Hizmet Maliyeti	15.190	3.606
Yıl içinde ödenen karşılıklar	(18.785)	-
Kapanış bakiyesi	42.949	41.457

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardına göre 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kayıp/kazancın diğer kapsamlı gelir altında gösterilmesi gerekmektedir.

İlgili standardın yeniden düzenlenmesi sebebiyle muhasebe politikasındaki söz konusu değişiklik, standardın belirlediği şekilde 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren uygulanmış ve bu doğrultuda önceki dönemlerde gelir tablosunda yer alan aktüeryal kayıp/kazanç tutarları, diğer kapsamlı gelire sınıflanarak, finansal tablolar ve dipnotlar yeniden düzenlenmiştir. Aktüeryal Kayıp kazancın hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Net
01.01.2011	4.908	(982)	3.926
01.01.2011 - 31.12.2011	-	-	-
31.12.2011	4.908	(982)	3.926
01.01.2012 - 31.12.2012	7.938	(1.588)	6.350
31.12.2012	12.846	(2.569)	10.277
01.01.2013 - 31.12.2013	1.979	(396)	1.583
31.12.2013	14.825	(2.965)	11.860

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Satışlar ve satışların maliyeti

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
Komisyon Geliri	4.465.019	8.532.731
Ticari Mal Satışları	591.385	3.558.593
Satılan Ticari Malın Maliyeti	(541.911)	(3.258.277)
Toplam	4.514.493	8.833.047

Şirket aracılık eden bir dış ticaret sermaye şirketi olması, ihracata konu ticari mallar ile ihracata konu ihracat bedelleri üzerinde, imalatçılarla yapılan sözleşmeler gereği kontrolün olmaması, şirketin imalatçı şirketlerin ihracat ve KDV iadesi işlemlerine aracılık etmesinden dolayı, ihracat bedelleri hasılat olarak sınıflandırılmamıştır.

Komisyon gelirleri imalatçıların yurtdışı ihracatlarından dolayı kendilerine faturalarandırılan tutarı ifade etmektedir. KDV iadeleri tahsil edildiği zaman hesaplanan komisyon gelirleri kayıtlara alınmaktadır. Ticari mal satışları ve ticari malın maliyeti değerleri bağlı Ortaklık TGS Kumaş A.Ş tarafından yapılan işlemlerdir.

16. Genel Yönetim Giderleri
Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Danışmanlık giderleri	(279.929)	(680.613)
Personel giderleri	(1.702.604)	(1.299.119)
Kira giderleri	(335.851)	(300.739)
Diğer	(599.958)	(1.089.012)
	(2.918.342)	(3.369.483)

17. Finansal gelir ve giderler – Diğer Gelir Giderler

Finansal Gelirler

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Faiz Gelirleri	474.215	618.662
Kur Farkı Gelirleri	4.199.541	3.452.133
Toplam	4.673.756	4.070.795

Finansal Giderler

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Faiz Giderleri	(1.211.825)	(1.431.813)
Kur Farkı Giderleri	(3.294.101)	(3.016.122)
Teminat Mektubu Komisyonları	(184.881)	(195.387)
Diğer	(158.105)	(192.506)
Toplam	(4.848.912)	(4.640.441)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Finansal gelir ve giderler – Diğer Gelir Giderler - devamı

Diğer Gelirler

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Diğer Çeşitli Gelirler	77.902	182.889
Toplam	77.902	182.889

Diğer Giderler

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Komisyon Giderleri	(1.189)	-
Karşılık Giderleri	(375.000)	(177.682)
Diğer Giderler	(3.056)	(851.488)
Toplam	(379.245)	(1.212.059)

18. Vergiler

a) Kurumlar vergisi ;

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2013 ve 2012 yılları için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir (TL):

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - -
Cari dönem Kurumlar Vergisi	(431.104)	(1.113.602)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	182.792	367.076
Toplam vergi geliri / (gideri)	(248.312)	(746.526)

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

18. Vergiler - devamı

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri ;

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamaları geçici farklar dan oluşan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31.Ara.13	31.Ara.12
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	5.530	4.786
Kıdem tazminatı karşılıkları	(5.625)	(5.722)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Aktuer Kayıp/Kazanç)	(2.965)	(2.569)
Gelir / gider tahakkukları	(241.938)	(149.888)
Şüpheli Alacak Karşılıkları	424.291	(349.291)
	(669.289)	(486.102)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	31.Ara.13	31.Ara.12
Dönem Başı	486.102	117.438
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	182.792	365.113
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş	395	3.551
Dönem Sonu	669.289	486.102

19. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/(zarar) aşağıdaki gibi hesaplanmıştır :

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Dönem Karı / Zararı	871.340	3.118.221
Hisse Sayısı	7.500.000	7.500.000
Hisse Başına Kazanç	0,116370	0,415934

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

20. İlişkili taraf açıklamaları

i. İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	321.302	-	104.210	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	300.973	-	45.919
Toplam	321.302	300.973	104.210	45.919

ii. İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	321.173	-	113.425	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	2.131	-
Toplam	321.173	-	115.556	-

iii. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alışları aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2013 döneminde şirketin ilişkili kişilerden geliri İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.'den 176 TL'dir. 30 Haziran 2012 döneminde bulunmamaktadır.

vii. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 217.342 TL'dir (30 Haziran 2012 – 83.914 TL).

**31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

i. Yabancı para riski

Yabancı para riski Şirket'in yabancı para varlıklara ve yükümlülüklerle sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak ve de fiyat politikasını kur değişimlerine göre ayarlayarak ve bunlara ek olarak yabancı para pozisyonunu analiz ederek kontrol etmekte ve sınırlandırmaktadır. Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu aşağıda detaylandırılmıştır.

	ABD Doları	EURO	GBP	Toplam
31.Ara.13	TL karşılığı	TL karşılığı	TL karşılığı	TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	42.952.070	-	24	42.952.094
Müşterilere verilen avanslar	-	1.029.938	165.913	1.195.851
Banka kredileri	(42.986.496)	-	-	(42.986.496)
Net yabancı para pozisyonu	34.426	1.029.938	165.937	1.161.449

	ABD Doları	EURO	GBP	Toplam
31.Ara.12	TL karşılığı	TL karşılığı	TL karşılığı	TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	1.172.326	1.219.882	46	2.392.254
Müşterilere verilen avanslar	-	7.305.554	1.432.723	8.738.277
Banka kredileri	(3.119.550)	(2.351.700)	-	(5.471.250)
Net yabancı para pozisyonu	(1.947.224)	6.173.736	1.432.769	5.659.281

Şirket'in ticari alacaklar, ticari borçlar ve alınan avanslar bakiyeleri de yabancı para cinsinden bakiyelerdir ancak söz konusu tutarlardan kaynaklanan kur farkı yada zararı imalatçı firmaya aynen yansıtıldığı için Şirket açısından kur riski oluşturmamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihlerinde sona eren yıllara ait
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, EURve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Euro ve GBP kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	ABD Doları etkisi		EURO etkisi		GBP etkisi	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Vergi öncesi kar / (zarar)	3.443	(194.722)	10.299	617.374	14.328	143.277

ii. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığı sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir.

Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam borç hesaplanırken yurtdışı ihracat alacakları ile karşılıklı olmasından dolayı imalatçılara olan borçlar hesaplama dahil edilmemiştir.

Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31.Ara.13	31.Ara.12
Toplam borçlar		
(İmalatçılara Borçlar Hariç)	3.112.083	242.858
Nakit ve Nakit Benzerleri	(599.279)	(126.638)
Net borç	2.512.804	116.220
Toplam özkaynak	21.165.351	20.952.061
Borç/sermaye oranı	2,90%	0,6%

---/----