

TGS Dış Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetim kuruluşu inceleme raporu

TGS Dış Ticaret A.Ş.

İçindekiler

Sayfa

Bağımsız denetim kuruluşu inceleme raporu

Özet konsolide finansal durum tabloları

1 - 2

Özet konsolide kapsamlı gelir tabloları

3

Özet konsolide özkaynak değişim tabloları

4

Özet konsolide nakit akış tabloları

5

Özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

6 - 28

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU****TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na****Giriş**

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklığının ekte yer alan 30 Haziran 2014 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (TMS/TFRS)'ye uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, KGK'ca yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS çerçevesinde tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 19 Ağustos 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**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		30.06.2014	31.12.2013
Raporlama Birimi		TL	TL
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR		549.427.773	682.396.338
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.484.072	45.490.635
Ticari Alacaklar	7	463.127.368	569.321.085
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	1.467	321.302
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	463.125.901	568.999.783
Diğer Alacaklar	11	25.877	25.877
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	973	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	24.904	25.877
Stoklar	8	35.507.435	27.587.451
Peşin Ödenmiş Giderler	6	12.414.553	14.602.550
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		153.839	584.209
Diğer Dönen Varlıklar	12	28.714.629	24.784.532
DURAN VARLIKLAR		650.963	788.991
Maddi Duran Varlıklar	9	95.225	115.254
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.795	4.448
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.795	4.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	552.943	669.289
TOPLAM VARLIKLAR		550.078.736	683.185.329

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		30.06.2014	31.12.2013
Raporlama Birimi		TL	TL
K A Y N A K L A R			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		528.657.004	662.445.565
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	4.000.000	46.986.496
Ticari Borçlar	7	520.362.216	610.258.621
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	-	321.173
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	520.362.216	609.937.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		410.288	236.808
Diğer Borçlar	11	2.871.133	2.511.133
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	2.871.133	2.511.133
Ertelenmiş Gelirler	6	974.179	2.040.146
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		39.189	412.361
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		62.352	42.949
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	62.352	42.949
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	62.352	42.949
Ö Z K A Y N A K L A R		21.359.380	20.696.816
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		21.357.365	20.694.385
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)	(11.860)
- Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	14	(11.860)	(11.860)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	455.637	455.637
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	1.307.302	434.523
Net Dönem Karı/Zararı	15-19	662.982	872.778
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		2.015	2.431
TOPLAM KAYNAKLAR		550.078.736	683.185.329

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**1 Ocak- 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem 3 Aylık	Önceki Dönem 3 Aylık
Dönem		01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	3.138.759	2.892.708	2.369.755	1.292.968
Satışların Maliyeti (-)	15	0	(529.130)	14.047	(16.816)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		3.138.759	2.363.579	2.383.803	1.276.153
BRÜT KAR/ZARAR		3.138.759	2.363.579	2.383.803	1.276.153
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(1.847.284)	(1.413.268)	(1.176.245)	(714.403)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	8.471	52.621	(299.665)	(21.477)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(179.057)	(88.398)	(174.220)	(88.398)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.120.889	914.534	733.673	451.875
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.120.889	914.534	733.673	451.875
Finansman Gelirleri	17	1.675.296	1.201.736	221.923	205.203
Finansman Giderleri (-)	17	(1.802.220)	(447.851)	(312.670)	(160.882)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		993.965	1.668.420	642.926	496.197
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri		(331.400)	(336.487)	(254.368)	(94.376)
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(214.658)	(367.154)	(137.923)	(117.170)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(116.742)	30.668	(116.444)	22.795
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		662.565	1.331.933	388.558	401.821
DÖNEM KARI/ZARARI		662.565	1.331.933	388.558	401.821
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(417)	(4.249)	(209)	(4.421)
- Ana Ortaklık Payları		662.982	1.336.182	388.767	406.242
Hisse Başına Kazanç	19	0,088342	0,177591	0,051836	0,053576
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	6.359	0	0
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		0	7.949	0	0
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri	18	0	(1.590)	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		662.565	1.338.292	388.558	401.821
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				0	
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(417)	(4.249)	(209)	(4.421)
- Ana Ortaklık Payları		662.982	1.342.541	388.767	406.242

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak- 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

Finansal Tablo Türü	Konsolide									
Raporlama Birimi	TL									
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	7.500.000	(56.694)	11.500.000	0	5.637	(1.113.907)	3.113.155	20.948.191	3.870	20.952.061
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler "Aktüer"	0	0	0	(10.277)	0	3.926	6.350	(1)	0	0
Transferler	0	0	0		0	3.119.505	(3.119.505)	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	6.359	0	0	1.336.182	1.342.541	(4.249)	1.338.292
Temettüler	0	0	0		450.000	(1.575.000)		(1.125.000)		(1.125.000)
30 Haziran 2013 İtibarıyla Bakiyeler	7.500.000	(56.694)	11.500.000	(3.918)	455.637	434.524	1.336.182	21.165.731	(379)	21.165.352
CARİ DÖNEM										
1 Ocak 2014 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	7.500.000	(56.694)	11.500.000	(11.860)	455.637	434.524	872.778	20.694.384	2.431	20.696.817
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler	0	0	0		0		0	0	0	0
Transferler	0	0	0		0	872.778	(872.778)	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	0	0	0	662.982	662.982	(417)	662.565
Sermaye Artırımı								0		0
Temettüler	0	0	0					0		0
30 Haziran 2014 İtibarıyla Bakiyeler	7.500.000	(56.694)	11.500.000	(11.860)	455.637	1.307.302	662.982	21.357.365	2.014	21.359.380

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**1 Ocak – 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü	Konsolide	Konsolide
Dönem	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Raporlama Birimi	TL	TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	49.033.930	12.844.178
Dönem Karı/Zararı	993.965	1.331.933
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	35.311	24.058
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21.681	21.796
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	13.630	2.262
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	52.246	7.881.346
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(7.919.984)	(7.868.737)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	106.193.717	(174.341.817)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(9.230.742)	5.716.025
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(89.896.405)	185.706.637
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	905.660	(1.330.762)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	1.081.521	9.237.337
Ödenen Temettüleri	-	(1.125.000)
Bloke Mevduatta Değişim	41.881.356	
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	6.071.053	4.731.841
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.241)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	(3.241)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(42.986.496)	(12.713.691)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(42.986.496)	(12.713.691)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6.047.434	127.246
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6.047.434	126.638
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	126.638	601.801
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6.174.072	728.439

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet 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 oranı dönemsel olarak değişiklik göstermektedir. 30.06.2014 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 39,46'dır.

Grup'un ilişkide sunulan konsolide finansal tabloları Şirket yönetimi tarafından 26.08.2013 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.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait özet 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

Ana Ortaklık, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki 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" (Tebliğ) 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, konsolide finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Özet konsolide finansal tablolar, Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup TMS/TFRS'ye uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Ana Ortaklığın ve bağlı ortaklığının işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir..

- (iii) Konsolidasyon Prensipleri :

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklığın ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özkaynakları dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

Ana Ortaklığın Bağlı Ortaklıktaki payları Ana Ortaklıktaki Finansal Yatırımlar ve Bağlı Ortaklıktaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, Ana Ortaklığın Bağlı Ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların Bağlı Ortaklığın gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki özkaynağında temsil ettiği değerden mahsup edilir.

Konsolidasyon kapsamındaki Bağlı Ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun özkaynak hesap grubunun Kontrol Gücü Olmayan Paylar' hesap grubu adıyla gösterilir.

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(iv) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

TMS 29'a göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri raporlama tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değerleriyle gösterilmiştir.

(v) Düzeltmeler :

Konsolide finansal tablolar TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Hasılat Hesabının Düzeltilmesi
- Satılan Malın Maliyeti Hesabının Düzeltilmesi
- Maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürlerine ilişkin olarak amortisman ve itfa payı düzeltmesi
- Şüpheli alacak karşılığı ayrılması
- Dava giderleri ile ilgili karşılık ayrılması
- Kıdem tazminatı ve izin karşılığının düzeltilmesi
- Teminat niteliği taşımayan Vadeli çekler, alacak ve borç senetleri, alıcılar, satıcılar için reeskont hesaplanması
- Ertelenen vergi düzeltmesi

(vi) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Ana Ortaklığın finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Ana Ortaklığın, 30 Haziran 2014 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Haziran 2014 dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2013 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

(vii) Netleştirme:

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

(viii) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Ana Ortaklık, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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.

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 14’de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin raporlama tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve raporlama tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7’de yansıtılmıştır.
- c) Şirket yönetimi maddi duran varlıkların ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- d) Ana Ortaklık imalatçı firmaların yaptıkları ihracatlara aracılık eden bir şirket olmasından dolayı fiili stoğu bulunmamaktadır. Stoklar kaleminde sadece imalatçı tarafından ana ortaklığa gönderilen edilen ancak ihracat işlemleri henüz tamamlanmadığından satışı gerçekleştirilemeyen mallardan oluşmaktadır. Ayrıca imalat işi ile uğraşan bağlı ortaklığın stokları her dönem değer düşüklüğü karşılığı yönünden incelenmektedir.
- e) Şirket varlıklarına ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımı çalışmaları kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Şirket’in gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır. Yapılan değerlendirmeler sonucunda Şirket yönetimi finansal olmayan varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.
- f) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 18).
- g) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 12’de yer almaktadır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ix) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar :

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Ana Ortaklığın mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik “muhasebeleştirilen 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. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün 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 vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. 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. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Standarta getirilen 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. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni 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.

Kasım 2013’de finansal araçlar için yeni gereklilikler getiren ikinci safha değişiklikler yayınlanmış ve TFRS 9’un 1 Ocak 2015 olan geçerlilik tarihi ertelenmiştir. Söz konusu değişiklikler ve gereklilikler aşağıda 2013 değişikliği olarak açıklanmıştır. UMSK halen değer düşüklüğü ile ilgili çalışmaya devam etmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayımlandıktan sonra değerlendirecektir.

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’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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 yayınlamıştır. 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 yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket , standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayımlandıktan sonra değerlendirecektir.

UFRS’ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

- 1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**
- 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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 yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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.

Yıllık iyileştirmeler - 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 Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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) :

	30.Haz.14	31.Ara.13
Nakit	156.239	97.417
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	2.571.613	501.862
TL	414.293	111.124
USD	2.157.320	390.738
EUR	-	-
GBP	-	-
- Vadeli mevduatlar	6.756.220	44.891.356
TL	6.756.220	2.330.000
USD	-	42.561.332
EUR	-	-
GBP	-	24
Toplam	9.484.072	45.490.635
Blokeli mevduat (*)	(3.010.000)	(44.891.356)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	6.174.072	599.279

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmektedir

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmektedir.

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

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

5. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30.Haz.14	31.Ara.13
Kısa vadeli banka kredileri	4.000.000	46.986.496
Toplam kısa vadeli banka kredileri	4.000.000	46.986.496

Şirket kullandığı kredileri imalatçılara avans olarak verilmektedir. 30.06.2014 tarihi itibarıyla verilen avans tutarı 11.800.998 TL'dir. Ayrıca kredilere ilişkin bankalar tarafından bloke olarak tutulan tutar 3.010.000 TL'dir.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30.06.2014		
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	6,25%	4.000.000
		4.000.000

31.Ara.13		
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

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

	30.Haz.14	31.Ara.13
Avallli poliçe/bono	29.602.515	29.602.515
USD	29.602.515	29.602.515
Toplam	29.602.515	29.602.515

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Peşin Ödenmiş Giderler – Ertelenmiş Gelirler

a) Peşin Ödenen Giderler

	30.Haz.2014	31.Ara.2013
Verilen Avanslar	11.800.998	13.937.329
Gelecek Aylara Ait Giderler	57.699	51.234
Personel Avansları	3.000	107.554
İş Avansları	552.856	506.433
Toplam	12.414.553	14.602.550

b) Ertelenmiş Gelirler

	31.Ara.2014	31.Ara.2013
Alınan Avanslar	974.179	2.040.146
Toplam	974.179	2.040.146

7. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari Alacaklar

	30.Haz.14	31.Ara.13
Ticari alacaklar	446.597.313	553.775.722
Alınan çekler	11.516.470	11.771.470
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(509.434)	(509.434)
Gelir Tahakkukları	5.521.552	4.283.327
Toplam Ticari Alacaklar	463.125.901	569.321.085

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 9.756.470 (2012:15.400.000 TL) TL tutarındaki vadeli çekler borçlarına karşılık İnci Tekstil A.Ş.'nden alınan çeklerden oluşmaktadır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Ticari alacaklar ve borçlar - devamı

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri

	30.Haz.14	31.Ara.13
Açılış bakiyesi	(509.434)	(509.434)
Dönem gideri	0	-
Toplam	(509.434)	(509.434)

Şüpheli alacak karşılıkları şirketin yapmış olduğu satışlardan tahsil edemediği alacaklar için ayrılmaktadır. Bu dönem ayrılan şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır.

b) Ticari Borçlar

Şirketin ticari borçları yurtdışına ihracatına aracı olunan malların imalatçılarına 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. 30.06.2014 tarihi itibarıyla ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir.

	30.Haz.14	31.Ara.13
İmalatçılara İlişkin Borçlar	520.067.917	607.146.538
Diğer Hizmet Alımlarına İlişkin Borçlar	294.299	3.112.083
Ticari Borçlar	520.362.216	610.258.621

8. Stoklar

	30.Haz.14	31.Ara.13
Ticari mallar	35.507.435	27.587.451
Toplam	35.507.435	27.587.451

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

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

9. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

01.01.2014 - 30.06.2014	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	260.722	300.728
Alımlar	-	-	-
30 Haziran tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	260.722	300.728
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(37.410)	(148.064)	(185.474)
Dönem gideri	(2.596)	(17.433)	(20.029)
30 Haziran tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(40.006)	(165.497)	(205.503)
Net defter değeri	-	95.225	95.225

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

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

01.01.2014 - 30.06.2014	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	35.077	35.077
Alımlar	0	0
30 Haziran tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	35.077	35.077
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(30.629)	(30.629)
Dönem gideri	(1.653)	(1.653)
30 Haziran tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(32.282)	(32.282)
Net defter değeri	2.795	6.128

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

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer Alacaklar	30.Haz.14	31.Ara.13
Verilen Depozito ve Teminatlar	25.877	25.877
	25.877	25.877
Diğer Borçlar	30.Haz.14	31.Ara.13
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.871.133	2.511.133
	2.871.133	2.511.133

12. Diğer Dönen Varlıklar – Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynakları

Diğer Dönen Varlıklar	30.Haz.14	31.Ara.13
KDV İadesi Alacakları	25.918.126	24.784.532
Devreden KDV	2.181.095	-
Diğer	615.408	-
	28.714.629	24.784.532

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait özet 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 oranı dönemsel olarak değişiklik göstermektedir. 30.06.2014 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 39,46'dır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ortaklar pay defterinde yer alan sermayenin ayrıntıları aşağıda gibidir.

Ortaklar	30.Haz.14		31.Ara.13	
	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	120.000	1,60
Mehmet Güden	240.030	3,20	240.030	3,18
Şahin Volkan Güzelce	124.000	1,65	134.000	1,79
Mustafa Koray Arıcı	134.812	1,80	333.544	4,45
Diğer	110.000	1,47	-	-
Halka Açık Kısım	2.959.651	39,46	2.860.919	38,15
Ödenmiş sermaye	7.500.000	100%	7.500.000	100%

Şirket dönem içerisinde kar dağıtımını gerçekleştirmemiştir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet 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 30 Haziran 2014 itibariyle, çalışılan her yıl için en fazla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013– 3.254,44 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2014 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük “Projeksiyon Metodu” kullanılarak yansıtılmıştır.

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%7,5	%7,5

Tahmin edilen artış oranı
Çalışanlara sağlanan faydalar kıdem tazminatı karşılığında oluşmakta olup aşağıdaki gibidir (TL):

	30.Haz.14	31.Ara.13
Açılış bakiyesi	42.949	41.457
Faiz maliyeti	3.221	3.109
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	1.978
Hizmet Maliyeti	16.182	15.190
Yıl içinde ödenen karşılıklar	-	(18.785)
Kapanış bakiyesi	62.352	42.949

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
01.01.2014 - 30.06.2014	-	-	-
30.06.2014	14.825	(2.965)	11.860

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

15. Satışlar ve satışların maliyeti

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
Komisyon Geliri	3.138.759	2.317.660	2.369.755	1.274.706
Ticari Mal Satışları	-	575.048	-	18.263
Satılan Ticari Malın Maliyeti	-	(529.130)	-	(16.816)
Toplam	3.138.759	2.363.579	2.369.755	1.276.153

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.

16. Genel Yönetim Giderleri**Genel Yönetim
Giderleri**

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
Danışmanlık giderleri	(658.975)	(169.417)	(536.683)	(47.225)
Personel giderleri	(846.026)	(762.804)	(516.688)	(433.466)
Kira giderleri	(167.377)	(164.954)	(84.745)	(82.320)
Diğer	(174.906)	(316.093)	(38.129)	(151.392)
	(1.847.284)	(1.413.268)	(1.176.245)	(714.403)

17. Finansal gelir ve giderler**Finansal Gelirler**

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
Faiz Gelirleri	282.266	376.688	101.079	195.501
Kur Farkı Gelirleri	1.393.030	825.048	120.844	9.702
Toplam	1.675.296	1.201.736	221.923	205.203

Finansal Giderler

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
Faiz Giderleri	(1.699.272)	(337.735)	(249.015)	(50.767)
Teminat Mektubu Komisyonları	(102.949)	(83.293)	(63.655)	(83.293)
Diğer	-	(26.823)	-	(26.822)
Toplam	(1.802.220)	(447.851)	(312.670)	(160.882)

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

18. Vergiler

a) Kurumlar vergisi ;

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2014 ve 2013 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):

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2012 - 30.06.2012	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2012 - 30.06.2012
Cari dönem Kurumlar Vergisi	(214.658)	(367.154)	(137.923)	(117.170)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(116.742)	30.668	(116.444)	25.975
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	-	1.590	-	-
Toplam vergi geliri / (gideri)	(331.400)	(334.897)	(254.368)	(91.196)

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):

	30.Haz.14	31.Ara.13
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	4.648	5.530
Kıdem tazminatı karşılıkları	(9.505)	(5.625)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Aktüer Kayıp/Kazanç)	(2.965)	(2.965)
Gelir / gider tahakkukları	(120.829)	(241.938)
Şüpheli Alacak Karşılıkları	(424.291)	424.291
	(552.943)	(669.289)

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

	30.Haz.14	31.Ara.13
Dönem Başı	669.289	486.102
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(116.742)	182.792
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş	-	395
Dönem Sonu	552.943	669.289

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

19. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/(zarar) aşağıdaki gibi hesaplanmıştır :

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
Dönem Karı / Zararı	662.565	1.331.933	388.588	401.821
Hisse Sayısı	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Hisse Başına Kazanç	0,088342	0,177591	0,051836	0,053576

20. İlişkili taraf açıklamaları

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

	30.Haz.14		31.Ara.13	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	1.467	-	321.302	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	973	-	-
			321.302	-
Toplam	1.467	973	321.302	-

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

	30.Haz.14		31.Ara.13	
	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari Olmayan
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	321.173	0
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	0
Toplam	-	-	321.173	0

iii. 30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alışları aşağıdaki gibidir (TL) :

30 Haziran 2014 döneminde şirketin ilişkili kişilerden geliri İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.'den 26.635 TL'dir. 30 Haziran 2013 176 TL'dir.

vii. 30 Haziran 2014 ve 2013 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 186.000 TL'dir (30 Haziran 2013 – 202.000 TL).

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet 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 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu aşağıda detaylandırılmıştır.

30.Haz.14	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	2.157.320	-	-	2.157.320
Müşterilere verilen avanslar	0	3.514.741	171.721	3.686.462
Banka kredileri	0	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.157.320	3.514.741	171.721	5.843.782

31.Ara.13	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam 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

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.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait
özet 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	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Vergi öncesi kar / (zarar)	215.732	3.443	351.474	10.299	17.172	14.328

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.

	30.Haz.14	31.Ara.13
Toplam borçlar (İmalatçılara Borçlar Hariç)	8.357.139	52.229.893
Nakit ve Nakit Benzerleri	(9.174.072)	(599.279)
Net borç	(816.933)	51.630.614
Toplam özkaynak	20.916.597	20.696.816
Borç/sermaye oranı	-3,91%	249,46%

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.