



TGS DIŞ TİCARET A.Ő

01.01.2014-30.09.2014

FAALİYET RAPORU

İçindekiler

Başkanın Mesajı	3
Dış Ticaret Sermaye Şirketleri	4
TGS Hakkında	6
Hizmetler	14
TGS 'nin İhracattaki Konumu	15
Ortaklık Yapısı	16
İştirakler	17
Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim	18
Organizasyon Yapısı	19
İletişim	22
Ara Dönem Raporu ve Mali Tablolar	23

01.01.2014 - 30.09.2014 dönemine ait Faaliyet Raporu'dur.

Bu Faaliyet Raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında hazırlanmıştır. Faaliyet Raporunun hazırlanmasında 01/01/2014-30/09/2014 dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu ve Mali Tablolardan faydalanılmıştır. İlgili raporlar ve bu Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiştir. İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, işletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, SPK II-14.1 sayılı tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve bu Faaliyet Raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını, beyan eder bilgilerinize sunarız.

TGS Dış Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu



Değerli iş arkadaşlarımız,

Sizlerle birlikte bir yılı daha geride bıraktık. Geride bıraktığımız 2013 'ünde bizler için başarılı bir faaliyet dönemi olduğunu düşünüyorum. Özellikle son dönemde kurlarda yaşanan yükselişlerin miktarsal ihracatımıza olumlu yansıtacağını beklemekteyim. Ancak diğer taraftan bu gelişme ithal ara mal kullanan ihracatçılarımızı tedirgin etmiş olsa da, bazı sıkıntıları yaşamış olsak da bunların olağan ticari hayatın olası riskleri olduğu kanaatindeyim. Yakın dönem de en başarılı şekilde mevcut şartlara ve piyasa koşullarına ayak uyduracağız. En kısa zamanda bunların bir düzene oturmasını tüm ülkem ve ihracatçı şirketlerimiz adına temenni ediyorum. Önemli olan tecrübelerden ders almamızdır, yaşananları iyi okuyup daha sağlam bir şekilde ayakta durabilmemizdir. Bunu da yine hep beraber, hem ülkemiz adına hem de şirketimiz adına siz değerli iş arkadaşlarımız, ortaklarımız ve hissedarlarımızla birlikte başaracağız.

2013 bizlere yine çok önemli değerler katmıştır. Yakaladığımız ihracat rakamları ve 2012 için aldığımız ödüller ile bunları tasdiklemiş bulunuyoruz. Özellikle Türkiye için önemli araştırmalarından biri olan Capital500 raporu ile Türkiye sıralamasında en büyük 69. Şirket unvanını kazanmış olmamız bizler için gurur vericidir. Tabi ki bu başarılar hepimizin eseridir ve herkesin bu başarılarından payına düşeni alması adına dağıttığımız temettülerde, bizler için önemli ve devamını beklediğimiz bir gelişmedir.

İşin rakamlara dönük kısmına bakarsak yine güzel gelişmeler göreceğiz. 2013 yılsonu itibariyle toplam ihracatımızı 1 milyar 171 milyon dolar seviyesine çıkartmış bulunuyoruz. Böylece ihracat rakamlarımızla yaklaşık %12 'lik bir büyüme elde etmiş bulunuyoruz. Özellikle Türkiye toplam ihracat rakamları geçen sene ile aynı seviyede kalırken elde ettiğimiz bu başarı otomatik olarak Pazar payımızı da arttırmıştır. Türkiye toplam ihracat rakamlarında %0,68 olan 2012 payımızı bu sene %0,77 seviyesine çıkartmış bulunuyoruz. Bunlarla beraber bu sene hizmet verdiğimiz ihracatçı firma sayısı da 295 'e ulaşmıştır.

İlk adımını attığımız 2014 faaliyet döneminin de tüm ülkem, paydaşlarımız, iş ortaklarımız ve menfaat sahipleri adına başarılı geçmesini temenni eder, sevgi ve saygılarımı sunarım.

Yönetim Kurulu Başkanı
ALİ TANRIVERDİ

Türkiye 'de Dış Ticaretin Gelişimi

Cumhuriyetin ilk yıllarından günümüze kadar, Türkiye dış ticarete önemli gelişmeler kaydetmiştir. 1923-1980 yılları arasında tarıma dayalı ihracat gerçekleştirilmeye çalışılırken, sanayi ürünlerine dayalı ithalat yüksek rakamlara ulaşmıştır. Fakat 1960 planlı dönem sonrasında ihraç edilen ürünlerin içeriği tarım ürünlerinden sanayi ürünlerine doğru kaymaya başlamıştır. Türkiye Cumhuriyet tarihinde ihracata ilişkin en büyük adımlar 1980 Kararları ile atılmıştır.

Örneğin; döviz ve kambiyo kontrollerinin kaldırılması, ihracata teşvikler sağlanması ve yabancı sermayenin serbest dolaşımı için yapılan çalışmalar uluslararası ticarete rekabet edebilme imkanı sağlamıştır.

Türkiye'nin dış ticaret rakamları Avrupa Birliği ile imzalanan Gümrük Birliği sonrasında yüksek seviyelere ulaşmıştır. Küreselleşen ticari koşullarda Gümrük Birliği Türkiye için bir başlangıç olarak görülebilir. Gerek ihracat gerekse ithalat yapılan ülkeler arasında en fazla yer alan ülkeler Avrupa Birliği üyeleridir. İhracat ve İthalat kalemlerinde ilk sırayı Almanya almıştır. Ancak Türkiye 'deki hammadde ihtiyacı dış ticaret dengesini negatif yönde yükseltmiştir.

Son on yıla ilişkin tablo ise aşağıdaki şekildedir;

Yıllar	Yıllara Göre Dış Ticaret Dengesi (Milyon\$)	Yıllara Göre İhracat(Milyon\$)
2013	-99.854	151.796
2012	-84.083	152.461
2011	- 105.935	134.907
2010	-71.661	113.883
2009	-38.786	102.143
2008	-69.936	132.027
2007	-62.791	107.272
2006	-54.041	85.535
2005	-43.298	73.476
2004	-34.373	63.167

Kaynak; TÜİK, 2013 yılına ilişkin veriler TÜİK tarafından ilan edilen geçici verilerdir.

Türkiye'nin gerçekleştirdiği toplam ihracat rakamları içerisinde, Tekstil Sektör 'ünün payı ise yıllar itibariyle aşağıdaki şekilde olmuştur.

Yıllar	Yıllara Göre İhracat Rakamları (Bin\$)*	Toplam İhracat İçindeki Payı
2013	29.861.702	19.68%
2012	27.554.810	18.06%
2011	27.207.947	20.17%
2010	23.731.146	20.84%
2009	20.978.013	20.54%
2008	25.016.988	18.95%
2007	24.844.126	23.16%
2006	21.450.151	25.08%
2005	20.270.818	27.59%
2004	19.198.373	30.39%

Kaynak; TİM

*Tekstil ve Hammaddeleri, Deri ve Deri Mamulleri, Halı, Hazırgiyim ve Konfeksiyon toplamıdır.

Yıllar itibariyle ihracat rakamlarındaki artışa rağmen tekstil sektörünün ihracat içindeki payı azalmış, diğer sektörlerin payı artmıştır.

Dış Ticaret Sermaye Şirketleri

1980 yıllarında Japonya 'da uygulanan ve başarılı olan Dış Ticaret Sermaye şirketi modeli Türkiye tarafından da benimsenmiştir. Artan dış ticaret rakamları ile birlikte sektörde bazı yasal düzenlemelere gidilmiştir. Bu düzenlemelerden biride 22.12.1995 tarihli ve 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3 üncü maddesinin (k) bendi uyarınca "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü verilmesidir.

08.12.2004 tarihli Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsüne İlişkin(İhracat 2004/12 sayılı) Tebliğ kapsamında ödenmiş sermayeleri en az 2 milyon TL olan ve bir önceki takvim yılında gümrük beyannamesi bazında; en az (FOB) 100 milyon ABD doları veya eş değerdeki fiili ihracatı gerçekleştiren (transit ve bedelsiz ihracat hariç) anonim şirketlere, her yılın Ocak ayının son gününe kadar başvurulması kaydıyla "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü verilebilir veya hali hazırda Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsünü haiz firmalar için söz konusu statü yenilenebilir. Dış Ticaret Sermaye Şirketleri, ihraç ürünlerimizin tanıtılması, çeşitlendirilmesi, pazar paylarının artırılması ve yeni pazarlara girilmesi amacıyla devlet yardımlarından öncelikle yararlandırılır.

Sağlanan avantajların bazıları şöyledir;

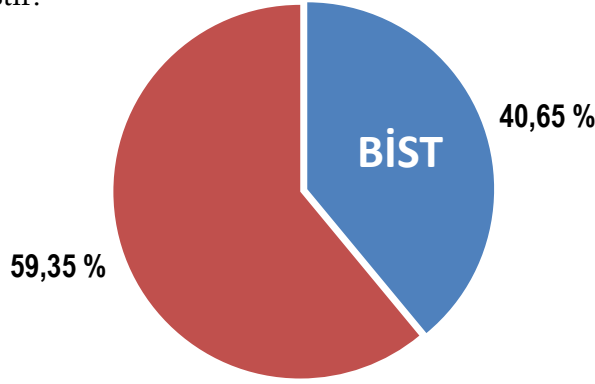
- İmalatçı olmamalarına rağmen ihraç kaydıyla yaptıkları satışlar için vergi mevzuatı açısından tecil – terkin uygulamasından yararlanabilme,
- İhracattan kaynaklanan KDV iadesi almak için sadece %4'lük bir teminat gösteriminin yeterli olması,
- 4000 Türk Lira 'sının altında kalan KDV iadelerinde gümrük beyanname teyidi almadan da iade talebinde bulunabilme,
- İhracat finansmanı sağlamak amacıyla Eximbank kredilerinden aracı banka olmadan faydalanabilme, böylece daha düşük bir faiz oranı ile kredi alabilme,
- Gümrük mevzuatı ile ilgili olarak; onaylanmış kişi statüsü almak için belirli sayıda istihdam koşulu aranmaması, imalatçı olma koşulu aranmaması, ihracat ithalat performans kriterlerinin araştırılmaması, gümrüğe sunulan belgelerden bir kısmının aranmaması gibi bazı istisnalardan yararlanabilme,
- İhracata yönelik devlet yardımlarında öncelikli olarak değerlendirmeye alınması,
- Onaylanmış Kişi Statüsü edinmek yoluyla gümrük işlemlerinin daha süratli ilerlemesi,
- Dahilde İşleme Rejimi kapsamında yapılan ithalatlarda daha düşük oranlarda teminat istenmesidir.

TGS Dış Ticaret A.Ş tebliğ kapsamında verilen tüm imkan ve teşviklerden sahip olduğu statü ile faydalanabilmektedir. Her sene yenilenmesi gereken "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü 08.04.2014 tarih ve 28966 sayılı resmi gazete ile ilan edilerek TGS Dış Ticaret A.Ş 'ye 2014 yılı işlemleri için verilmiştir.

TGS Dış Ticaret A.Ş

1999 yılında kurulan, 2004 yılında Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından "Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsü" ile onurlandırılan ve 2012 Haziran ayında da halka arz olan TGS Dış Ticaret A.Ş 'nin temel faaliyeti, ihracatçı ortakları ve müşterileri ile yurt dışındaki ithalatçı şirketler arasında aracılık yapmaktır.

Yapılan halka arz ile 5.000.000 TL olan şirket sermayesi 7.500.000 TL 'ye yükselmiştir. 5.60TL fiyattan arz edilen 2.500.000 nominal değerli paylar için halka arz neticesinde 3.011.665 nominal talep gelmiştir. Halka arz teşviki kapsamında yapılan bonus hisse dağıtımı ve borsada işlem gören tipe dönüşüm talepleri neticesinde nihai olarak şirketin %39 'u BİST 'te işlem görmeye başlamıştır.



Şirket, 2013 yıl sonunda ihracatını 1 milyar 171 milyon USD 'ye çıkararak Türkiye'nin en büyük ihracatçılarından biri konumuna gelmiştir. Bununla birlikte Türkiye'nin ihracatında önemli pay sahiplerinden birisi olan TGS, tekstil segmentinde ise 1. olarak lider dış ticaret firması konumuna gelmiştir.

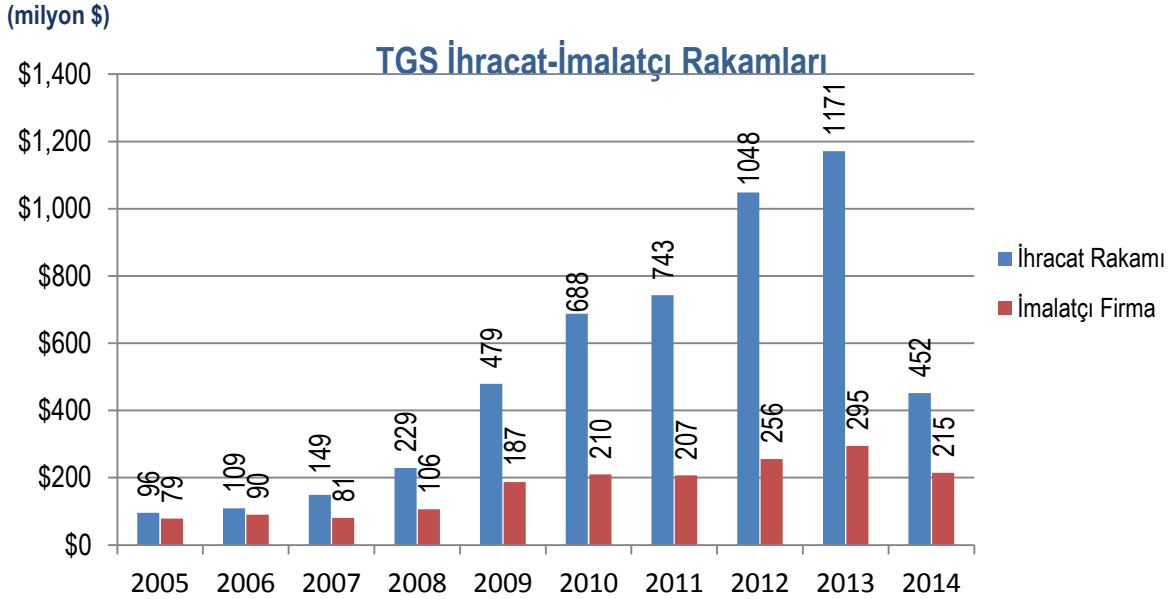
Yıllar itibariyle sektör sıralaması, ihracat rakamları ve 2014 yılı 6 aylık ihracat rakamları aşağıdaki gibidir;

TGS 'nin İhracattaki Sıralaması			
Yıl	Sektör Sırası	Türkiye Sırası	İhracat (milyon USD)
2005	8	80	96.10
2006	8	77	108.70
2007	7	64	144.70
2008	7	58	217.20
2009	3	19	469.20
2010	2	15	673.90
2011	2	16	743.10
2012	1	12	1,048.00
2013	1	10	1,171.00

Kaynak : TGS, TİM İhracatta İlk 1000 Firma Raporu 2013

Yıllar içinde yapılan ihracat rakamları istikrarlı bir şekilde yükselmiştir. 2004 yılında dış ticaret sermaye şirketi statüsüne geçiş olmuş ve son iki yıldır yapılan ihracat miktarı 1 milyar dolar seviyesinin üstüne çıkmıştır. Sektörde verdiği güven, kaliteli iş ve titizlik ile yeni firmalarla çalışılmaya başlanmış ve sürekli yeni firmalardan iş ortaklığı talepleri gelmeye devam etmektedir.

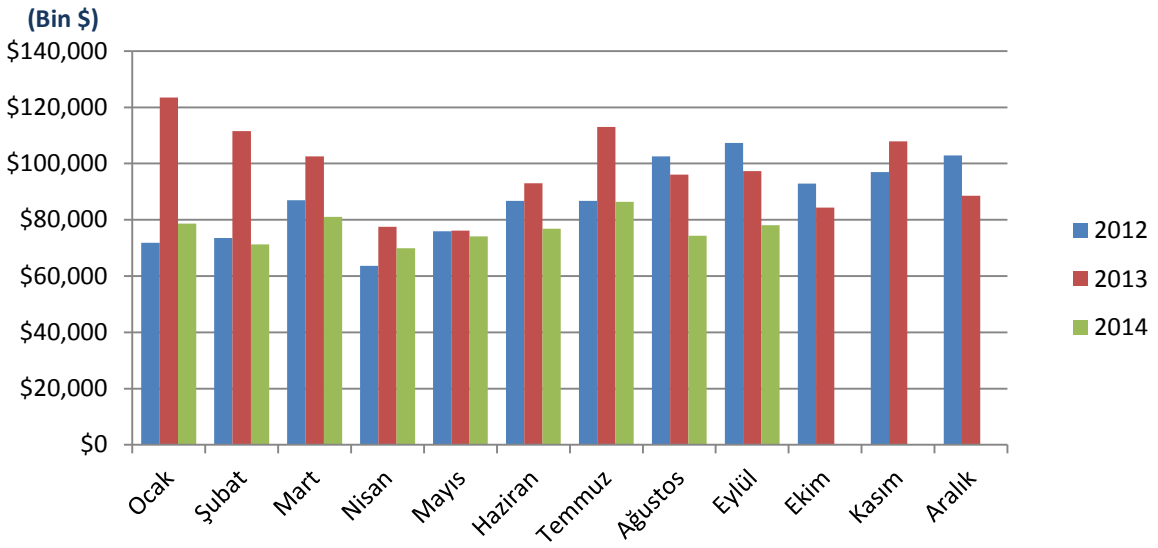
2013 yılında yapılan ihracatın ürün bazında dağılımında ise dokumaya elverişli maddeler ve bunlardan mamul eşya %90,66 (2012 %96,36), deri ve bunlardan mamul eşya %5,39 (2012 %1,42), adi metaller ve bunlardan mamul eşya %3,25 (2012 %1,15), tekstil kimyasalları %0,02 (2012 %0,24), plastik ve mamulleri %0,02, mineral maddeler %0,39, Halı-Kilim-Seccade %0,22 ve kağıt ve karton mamulleri %0,05 (2012 %0,08) olarak gerçekleşmiştir.



2013 yılında TGS 'nin gerçekleştirdiği toplam ihracat rakamı 1 milyar 171 milyon dolar olarak gerçekleşmiş ve bu dönemde TGS 'ye katılan yeni ihracatçılarla birlikte yıl içerisinde TGS üzerinden ihracat yapan firma sayısı 295'e ulaşmıştır.

2013 yılında ihracat seyri aylık ortalama 97.63 milyon dolar olarak seyretmiştir. Yılın ilk ayında aylık bazda tarihi seviyeye ulaşan ihracat hacmi takip eden aylarda düşmüş ve yıl ortasından itibaren aylık ortalamasına yakın seviyelerde seyretmiştir. Yılın sadece dört ayında geçen seneye göre gerileyen ihracat kalan sekiz ayda büyüme göstermiştir. Toplamda ise %11,78'lik bir büyüme sağlanmıştır.

TGS Aylık İhracat Rakamları



Şirketin 2013 yıl sonu itibariyle, hizmet verdiği müşteri portföy dağılımı ise Türkiye İhracatçıları Meclisi (TİM) tarafından, yıl içinde yapılan ihracat hacmine dayalı sınıflandırmaya göre aşağıdaki şekildedir;

Platin (+50 milyon \$)	Altın (20-50 milyon \$)	Gümüş (10-20 milyon \$)	Bronz (2,5-10 Milyon \$)	Başarı Sertifikası ve Altı 500Bin-2,5Milyon \$
6	11	24	73	176

22 Ocak 2014 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketinin olağanüstü genel kurul toplantısı 22 Ocak 2014 tarihinde, saat 10:30 da, şirket merkez adresi olan Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No: 95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat:9 Güneşli Bağcılar/İstanbul TÜRKİYE adresinde, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 21.01.2014 tarih ve 1330 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Hüseyin MERCAN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 3 Ocak 2014 tarih ve 8478 sayılı nüshasında ve Dünya Gazetesinin 30 Aralık 2013 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde (www.tgsas.com) ve 27 Aralık 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirketin 7.500.000-TL olan toplam sermayesine denk gelen her biri 1.KR nominal değerli 750.000.000 adet payın 265.669.000 adedinin vekaleten ve 198.238.740 adedinin asaleten temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Ali TANRIVERDİ tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı'na Ali TANRIVERDİ 'nin, Tutanak Yazmanlığına Engin NUKAN 'nın ve Oy Toplama Memurluğuna Özgür Fırat CERTEL 'in seçilmelerine ve Divan Heyeti'ne Genel Kurul Toplantı Tutanağını ve Hazır Bulunanlar Listesini imzalama yetkisinin verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

2. Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca yıl içinde yönetim kurulu üyeliğine yapılan atamaların Genel Kurul'un onayına sunulması hususu görüşüldü. Akansel KOÇ 'un istifası nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Yönetim Kurulu'nun 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/27 sayılı kararı ile Adnan ÇETİNKAYA 'nın atanması oybirliği ile onaylandı.

3. 6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunu ile 6362 sayılı yeni Sermaye Piyasası Kanununa ve ilgili mevzuata uyum sağlanması amacı ile Yönetim Kurulu'nun 5 Ağustos 2013 tarih ve 2013/21 sayılı kararı ile teklif edilen, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Ağustos 2013 tarihli yazısıyla uygun görüş verilmiş, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17 Aralık 2013 tarihli yazısıyla onay verilmiş ana sözleşme tadil metinlerinin görüşülmesine geçildi. Ana sözleşme tadil metinlerinin, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden dolayı, okundu sayılması önerildi. Oybirliği ile okundu kabul edildi. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 26 ve 27. maddelerinin değiştirilmesi, 30, 31 ve 33. maddelerinin iptal edilmesi oybirliği ile kabul edildi. Değişiklik yapılan ana sözleşme metinlerinin eski ve yeni halleri bu olağanüstü genel kurul toplantı tutanağının ekinde yer almaktadır.

4. Yönetim Kurulunun 13 Aralık 2013 tarih ve 2013/24 sayılı kararı ile teklif edilen Geri Alım Programının görüşülmesine geçildi. Geri Alım Programının, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden dolayı, okundu sayılması önerildi. Oy birliği ile kabul edildi.

22 Ocak 2014 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Geri Alım Programı 13 Aralık 2013 tarihinde Yönetim Kurulunca oluşturularak teklif edilmiştir. Bu tarihten sonra 3 Ocak 2014 tarihinde konuyla ilgili olarak SPK 'nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği yayınlanmıştır. Bu durum göz önünde bulundurularak, mevcut geri alım programının ana hatlarının aynı kalması koşuluyla, tebliğe uyum sağlanması açısından aşağıdaki şekilde oluşturulması görüşüldü, okundu ve aşağıdaki şekilde belirlenmesi oy birliği ile kabul edildi.

Geri Alım Programı;

Geri Alım Programının Amacı

Şirketimizin borsadaki pay fiyatları üzerinde, piyasa koşulları veya diğer şartlara bağlı olarak oluşabilecek aşırı dalgalanma veya değer düşüklüğünün önlenmesi amacıyla bu geri alım programı oluşturulmuştur. Mevcut şartlar değerlendirilerek gerek görüldüğünde bu program çerçevesinde borsadaki şirket paylarının geri alınması planlanmaktadır.

Geri Alınabilecek Azami Pay Sayısı

SPK'nun II-22.1 sayılı tebliği ile azami pay alım miktarı ödenmiş sermayenin %10 'u kadar belirlenmiştir. Bu kapsamda azami 750.000 adet şirket hissesi geri alınabilmektedir. Bu geri alım programı süresince mevzuat değişmesi veya sermaye artırılması durumunda ilgili rakamlara göre geri alım yapılabilir. Şirket tarafından bu geri alım programından önce alınmış ve elden çıkarılmamış pay bulunmamaktadır.

Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı ve Kaynağı

Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden yaratılacak azami 6.000.000,-TL tutarında bir fon kullanılabilir. Her halükarda geri alım için kullanılacak toplam tutar SPK mevzuatına göre hazırlanmış, genel kurul onayından geçmiş en son yıllık mali tablolarda yer alan, kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz.

Payların Geri Alımı İçin Alt ve Üst Fiyat Limitleri

Payların geri alımında alt fiyat limiti 2.00-TL, üst fiyat limiti 8.00-TL'dir. Fiyat düzeltmeleri neticesinde geri alım için uygulanacak fiyat aralığı sabit kalacaktır.

Geri Alınacak Payların İtfası

Mevcut mevzuat hükümlerine göre geri alım programı kapsamında geri alınan paylar ile söz konusu paylar çerçevesinde edinilmiş bedelsiz paylar, SPK II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği esaslarıncı borsada satılabilir. Ortaklık satmadığı payları süresiz olarak elinde tutabilir veya sermaye azaltımı yolu ile bu payları ve bu paylara bağlı olarak edindiği payları iptal edebilir. Geri alınan paylar ve ilgili bedelsiz payların iptali geri alım programının sona ermesinden sonra yürürlükte olan mevzuat hükümleri uyarınca gerçekleştirilecektir.

Geri Alım Programı İçin Yetki Süresi ve Sona Ermesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Kurulumuz tarafından kendisine yetki verildiği tarihi takip eden 18 ay boyunca pay geri alımı yapabilir. Bu tarihten daha önce gerekli görülmesi durumunda Yönetim Kurulu programı sonlandırmaya yetkilidir. Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılması durumunda program sona erdirilir. Geri alım programının sona ermesinden sonra da geri alınan paylara ilişkin tüm gerekli işlemler için Yönetim Kurulu yetkilidir.

Programın ortaklığın finansal durumu ve faaliyetleri üzerindeki etkisi

Geri alım programı ortaklığın faaliyetleri sonuçları üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Geri alınan payların ortaklığın finansal durumuna negatif bir etki yapması beklenmemektedir.

22 Ocak 2014 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Yıllık ve son üç aylık en yüksek, en düşük ve ortalama pay fiyatları

Paylar yıllık en yüksek 9.44-TL, en düşük 2.66-TL ve ortalama 4.55-TL, son 3 aylık en yüksek 8.14-TL, en düşük 3.69-TL ve ortalama 5.88-TL fiyat seviyesini görmüştür.

Geri Alım İçin Yetkilendirme

Alımlar için şirket personeli Sayın Engin NUKAN münferiden yetkilendirilmiştir.

Geri Alım Programı 'nın Onaya Sunulacağı Genel Kurul Tarihi

Geri alım programı 22 Ocak 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile yürürlüğe girmiştir.

5. Şirket Etik Çalışma Kurallarının, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden dolayı, okundu sayılması önerildi. Oy birliği ile okundu kabul edildi. Şirketin Etik Çalışma Kuralları hakkında, yenilenen Şirket ana sözleşmenin 23. Maddesi kapsamında, ortaklara bilgi verildi.

6. Dilek ve temenniler dinlendi ve toplantıya son verildi.

7 Nisan 2014 Tarihli 2013 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketinin 2013 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 07 Nisan 2014 tarihinde, saat 10:00'da şirket merkez adresi olan Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No: 95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat:9 Güneşli Bağcılar/İstanbul TÜRKİYE adresinde, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 04.04.2014 tarih ve 9266 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mustafa ÇALIŞKAN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 21 Mart 2014 tarih ve 8533 sayılı nüshasında ve Dünya Gazetesinin 15 Mart 2014 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde (www.tgsas.com) ve 14 Mart 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirketin 7.500.000-TL olan toplam sermayesine denk gelen her biri 1.KR nominal değerli 750.000.000 adet payın 327.495.700 adedinin vekaleten ve 136.412.040 adedinin asaleten temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Ali TANRIVERDİ tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı'na Ali TANRIVERDİ 'nin, Tutanak Yazmanlığına Engin NUKAN 'nın ve Oy Toplama Memurluğuna Özgür Fırat CERTEL 'in seçilmelerine ve Toplantı Başkanlığı'na Genel Kurul Toplantı Tutanağını ve Hazır Bulunanlar Listesini imzalama yetkisinin verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

2. 01.01.2013-31.12.2013 dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi (www.tgsas.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden okundu sayılması önerildi ve oy birliği ile okundu kabul edildi. İlgili raporlar müzakere edilerek oybirliği ile kabul edildi.

3. 01.01.2013-31.12.2013 dönemine ait finansal tablolar toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi (www.tgsas.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden okundu sayılması önerildi ve oy birliği ile okundu kabul edildi. Tablolar müzakere edilerek oybirliği ile kabul edildi.

4. Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.03.2014 tarih ve 2014/05 sayılı kararı ile kar dağıtımı yapılmamasını öngören teklifi görüşüldü. Şirketin oluşabilecek nakit ihtiyaçları ve ihracatın finansmanı maksadı ile karın dağıtılmayarak şirket bünyesinde bırakılması yönünde ortaklara bilgi verildi. Neticede vergiler ödendikten sonraki net dönem karı olan 871.340-TL den 74.277,78-TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına, kalan 797.062,22-TL nin olağanüstü yedek akçe olarak, dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılmasına oybirliği ile karar verildi.

5. Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Mart 2014 tarih ve 2014/02 sayılı kararı ile güncellenen ve 10 Mart 2014 tarihinde özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuş olan Şirket Kar Dağıtım Politikasının görüşülmesine geçildi. İlgili politika asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi (www.tgsas.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden okundu sayılması önerildi ve oy birliği ile okundu kabul edildi. Ortakların bilgisine ve onayına sunulan kar dağıtım politikası oy birliği ile kabul edildi.

7 Nisan 2014 Tarihli 2013 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

6. Şirket yönetim kurulu üyelerinin 2013 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görüşüldü. Oylamada Yönetim Kurulu üyeleri kendi sahip olduğu paylarından doğan oy haklarını kullanmadılar ve yapılan oylama sonucunda, yönetim kurulu üyeleri 2013 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı oybirliğiyle ayrı ayrı ibra edildiler.

7. Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü alınarak Yönetim Kurulu tarafından 14.03.2014 tarih ve 2014/4 sayılı alınan kararla, 2014 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların bağımsız denetimi için seçilen bağımsız denetim firmasının onaylanması hususu görüşüldü. Yapılan oylama neticesinde Tam Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin bağımsız denetim firması olarak seçilmesine oybirliği ile karar verildi. Ayrıca Tam Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin, Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde Şirket Denetçisi olarak seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.

8. 2013 yılı içinde gerçekleştirilen bağışlara ilişkin olarak; bağış yapılmadığı bilgisi ortakların bilgisine sunuldu.

9. Sermaye Piyasası Kanunu'nun, 19. Maddesi çerçevesinde Şirket tarafından gerçekleştirilebilecek bağış tutarının sınırının belirlenmesi hususu görüşüldü. Neticede 2014 yılı için Şirket bağış sınırının 50.000-TL olarak belirlenmesine oy birliği karar verildi.

10. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca oybirliğiyle izin verildi.

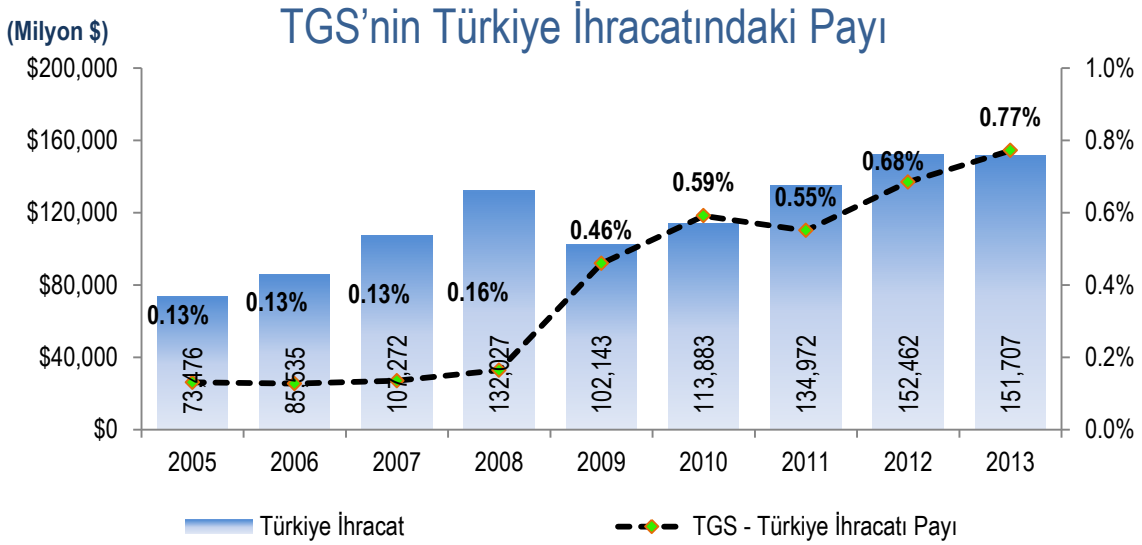
11. Dilek ve temenniler dinlendi ve toplantıya son verildi.

TGS ile çalışan firmalara sunulan başlıca avantaj ve hizmetler şu şekildedir;

- ❖ TGS, firmanız adına KDV iade işlemlerinizi hızlı bir şekilde takip etmekte, devletten KDV alacağınızı tahsil etmektedir, dolayısıyla söz konusu işbirliği firmanıza zaman avantajı sağlamaktadır.
- ❖ KDV iadesi sürecinde Maliye tarafından oluşturulan yükümlülükleri TGS firmanız adına Türkiye'nin önde gelen Dış Ticaret Firmalarından birisi olarak yerine getirmektedir. Böylelikle firmanızın KDV tahsilatı sorumluluğu ortadan kalkmaktadır.
- ❖ KDV iadesi talebine karşılık, vergi dairesince istenen teminat mektubu şartını TGS firmanız adına yerine getireceğinden bankalardaki gayri nakdi limitlerinizde azalma meydana gelmemektedir.
- ❖ KDV işlemlerinizi için firmanız bünyesinde personel ihtiyacınız ortadan kalkar.
- ❖ Dış ticaret işlemlerinizi denetimi profesyonel kadrolarca yapılacağından firmanız adına risklerin tespiti ve kontrolü ve söz konusu riskler hakkında firma yönetiminin bilgilendirilmesi mümkündür.
- ❖ KDV iadesi yükümlülüklerinin gerektirdiği uluslararası standartlarda finansal raporlamanın uygulanması konusunda da firmanıza destek verilmektedir.
- ❖ KDV ön ödemesi yapılarak firmanızın KDV alacağından doğan kısmi işletme sermaye ihtiyacı giderilmektedir.
- ❖ Firmanıza ihracat uygulamaları, KDV ve dış ticaret finansmanı konularında danışmanlık hizmeti verilmekte, söz konusu alanlardaki mevzuat firmanız adına takip edilmektedir, bu bağlamda ihracatçı firmalar bir araya getirilerek seminerler, paneller ve bilgilendirme toplantıları düzenlenmektedir.

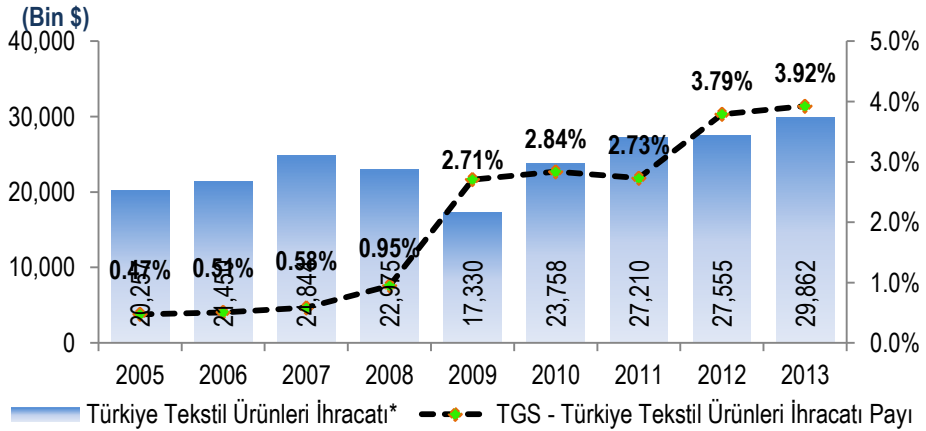
TGS'NİN İHRACATTAKİ KONUMU

TGS Dış Ticaret A.Ş. 2005 yılında Türkiye ihracatı 'nın %0,13'üne aracılık etmişken, 2009 yılından itibaren belirgin bir ivme kazanmıştır. 2013 itibariyle bu rakamı %0,77 seviyesine yükseltmiştir ve 2013 yılında 151,7 milyar dolar olan Türkiye toplam ihracat rakamının 1,17 milyar dolarını oluşturmuştur.

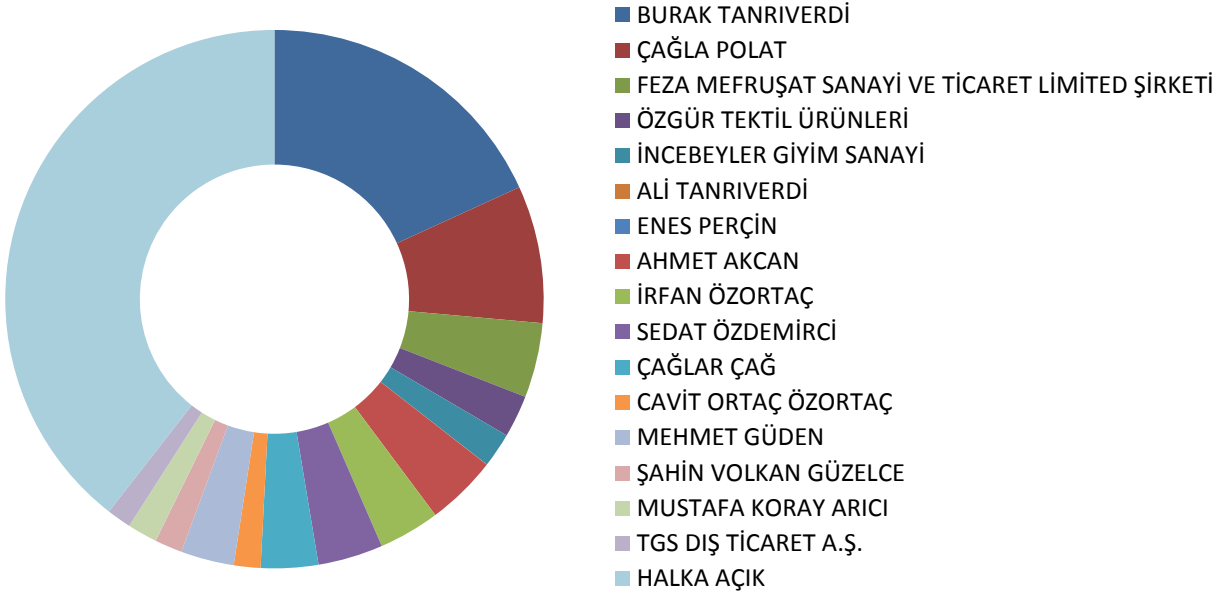


Bunun yanı sıra TGS Dış Ticaret A.Ş. 'nin ihracat hacmi Türkiye tekstil sektörü ihracatı içerisinde 2005 yılında %0,47 olurken 2009 yılından itibaren yükselerek 2013 yıl sonu itibariyle %3,92'a yükselmiştir. Ayrıca tekstil sektörü bazında, Dış Ticaret Sermaye şirketleri arasında sahip olduğu birinciliği korumaktadır.

TGS'nin Türkiye Tekstil İhracatındaki Payı



ORTAKLIK YAPISI



30.09.2014 Tarih İtibarı ile

ORTAK İSMİ	A GRUBU HİSSE	B GRUBU HİSSE	NOMİNAL PAYI	ORTAKLIK YÜZDESİ
BURAK TANRIVERDİ	913,843.20	449,551.20	1,363,394.40	18.18%
ÇAĞLA POLAT	370,960.20	247,306.80	618,267.00	8.24%
FEZA MEFRUŞAT SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ	201,922.80	134,615.20	336,538.00	4.49%
ÖZGÜR TEKTİL ÜRÜNLERİ	114,087.00	76,058.00	190,145.00	2.54%
İNCEBEYLER GİYİM SANAYİ	93,750.60	62,500.40	156,251.00	2.08%
ALİ TANRIVERDİ	435.60	290.40	726.00	0.01%
ENES PERÇİN	2.40	1.60	4.00	0.00%
AHMET AKCAN	255,000.00	65,000.00	320,000.00	4.27%
İRFAN ÖZORTAÇ	215,000.00	60,000.00	275,000.00	3.67%
SEDAT ÖZDEMİRCİ	231,000.00	62,000.00	293,000.00	3.91%
ÇAĞLAR ÇAĞ	203,471.80	54,710.20	258,182.00	3.44%
CAVİT ORTAÇ ÖZORTAÇ	60,000.00	60,000.00	120,000.00	1.60%
MEHMET GÜDEN	100,000.00	140,030.00	240,030.00	3.20%
ŞAHİN VOLKAN GÜZELCE	124,000.00	0.00	124,000.00	1.65%
MUSTAFA KORAY ARICI	116,526.40	18,285.60	134,812.00	1.80%
TGS DIŞ TİCARET A.Ş.		110,000.00	110,000.00	1.47%
HALKA AÇIK	0.00	2,959,650.60	2,959,650.60	39.46%
TOPLAM	3,000,000.00	4,500,000.00	7,500,000.00	100.00%

Şirketin hisseleri A ve B grubu olmak üzere iki ayrı pay grubundan oluşmaktadır. A ve B grubu paylar dağıtılan kar payı üzerinden eşit oranda faydalanırlar. Bunun yanı sıra şirket ana sözleşmesinin 9.maddesinde yer verildiği üzere Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması halinde iki üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç üyesi; sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde dört üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilir. Ayrıca şirket ana sözleşmesinin 19.maddesi uyarınca A grubu pay sahipleri TTK ve SPK mevzuatı çerçevesinde genel kurullarda her bir pay için 15 oy hakkına sahiptir.



TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.

TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş 20 Temmuz 2011 tarihinde, TGS'nin müşterileri olan imalatçılara hammadde tedariki sağlamak ve TGS'nin pazarlama aktivitelerine destek vermek amacıyla kurulmuştur. Kumaş ürünleri yanında tekstil, ham, yarı mamul ve mamulün ithalat, ihracat ve perakende ticaretinin yapılması ve böylece çapraz bir bağ ile iş ilişkilerinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. İştirake ait bilgiler aşağıdaki şekildedir;

TİCARET ÜNVANI	TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.
FAALİYET KONUSU	TOPTAN İPLİK VE KUMAŞ ALIM SATIM
ÖDENMİŞ SERMAYESİ	500.000,00 TL
ŞİRKETİN SERMAYEDEKİ PAYI	495.000,00 TL
ŞİRKETİN SERMAYEDEKİ PAYI (%)	99,00
ŞİRKET İLE OLAN İLİŞKİNİN NİTELİĞİ	BAĞLI ORTAKLIK



Ali TANRIVERDİ – Yönetim Kurulu Başkanı & Genel Müdür

1953 yılında Adıyaman'da doğmuş olan Ali TANRIVERDİ, Yıldız Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. İş hayatına Çağla Mefruşat 'da 1978 yılında başlamıştır. 1978 - 1981 yılları arasında üst yönetimde görevler üstlenmiş, 1999 yılında TGS'yi kurmadan önce sırasıyla Başak Kadife (1981 - 1999) ve Elit Örme 'de (1995 - 1999) görev alan Ali Tanriverdi, TGS Dış Ticaret A.Ş. 'nin kuruluşundan bu yana Şirket Genel Müdürü olarak çalışmakta olup halen Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Evli ve 2 çocuk babasıdır.



Burak TANRIVERDİ – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1976 yılında İstanbul'da doğan Burak TANRIVERDİ, İstanbul Bilgi Üniversitesi Bilgisayar Matematik bölümünden mezun olduktan sonra sektörün önde gelen firmalarında çalışmıştır. Girişimci seviyesinde DURUTEKS Emprime'yi kuran Burak Tanriverdi, bu süreçte Araştırma & Geliştirme projeleri yöneterek, fuarlar düzenleyerek ve uluslararası markaları Türkiye'ye getirerek tekstil sektörüne önemli katkılarda bulunmuştur.



Engin NUKAN – Yönetim Kurulu Üyesi

Engin NUKAN 1980 yılında İstanbul'da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi muhasebe bölümünden mezun olduktan sonra özel sektörde çeşitli şirketlerde muhasebe sorumlusu olarak çalışmıştır. 2009 yılından bu yana TGS Dış Ticaret bünyesine çalışmakta olup, muhasebe müdürü olarak görev yürütmektedir. Aynı zamanda Serbest Muhasebecilik belgesine sahiptir. Evli ve 1 kız çocuk babasıdır.



Mustafa ÖZÇINAR – Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa ÖZÇINAR 1960 yılında doğmuştur. Gazi Üniversitesi İ.İ.B.F İngilizce Maliye bölümünden mezun olduktan sonra Ziraat Bankası, HNS Holding, Gözlem Denetim ve Danışmanlık, Mensa Mensucat gibi birçok firmada müfettiş, sorumlu ortak baş denetçi, denetim kurulu başkanı, yönetim kurulu üyeliği gibi üst düzey vazifelerde bulunmuştur. Kendisi ayrıca SMMM ve Bağımsız Denetim Yetkilerine haizdir. Şuanda halen TENTUR Turizm A.Ş 'de Mali İşlerden ve Denetimden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir



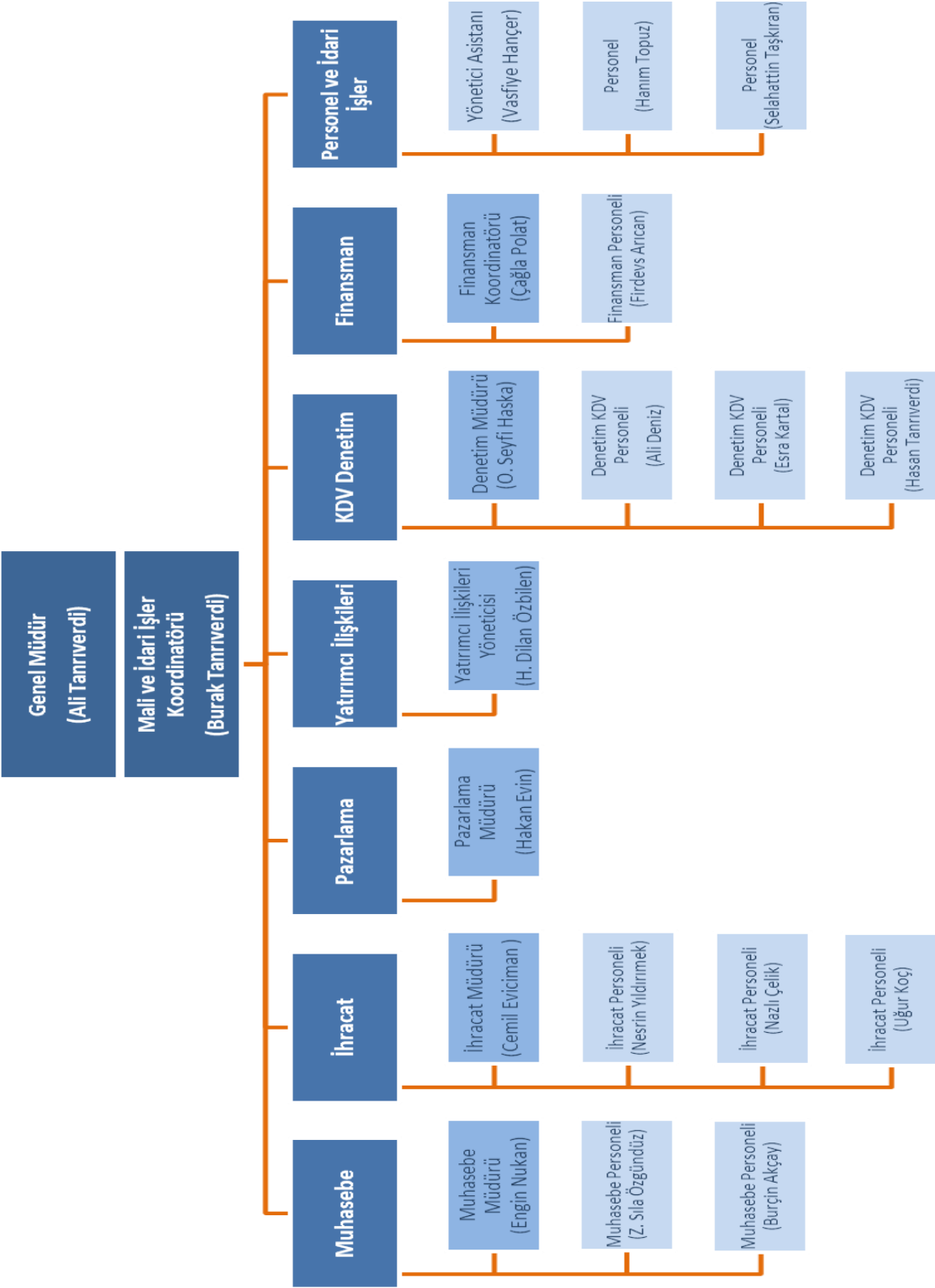
Adnan ÇETİNKAYA – Yönetim Kurulu Üyesi

Adnan ÇETİNKAYA, 1971 yılında Adıyaman 'da doğmuştur. Tüm okul hayatını burada tamamladıktan sonra 1991 yılında vatani görevini tamamlamasının ardından İstanbul 'a yerleşmiştir. 1992 'de kendi işi olan CEREN Tekstilde 5 yıl boyunca iplik ticareti ile uğraşmış ve şuanda ARINCA Tekstilde işletme müdürlüğünü yürütmektedir. 2012 Aralık ayı itibariyle TGS Dış Ticaret 'te Yönetim Kurulu üyeliğini üstlenen Adnan ÇETİNKAYA evlidir.



Çağla POLAT – İcra Kurulu Üyesi

1974 yılında doğmuş olan Çağla POLAT, Uludağ Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olduktan sonra iş hayatına 1996-1997 yılları arasında GORUM Şirketler grubunda müşteri ilişkileri departmanında başlamıştır. 1999 - 2001 yılları arasında ATGS 'nin fon yönetimi ve finans departmanında çalışmıştır. 2002 yılında TGS Yönetimine katılmıştır. Evli ve 1 kız çocuğu vardır.



Şirketin Karşı Karşıya Olduğu Olası Riskler

Finansal Riskler

Şirketin sadece aracılık hizmetleri vermesi ve çalıştığı ihracatçı firmalarla yaptığı anlaşma sebebiyle, KDV iadesi ve mal bedeline ilişkin ödemelerin firmalara yapılabilmesi, ilgili tutarların karşı taraftan tahsil etmesine bağlıdır. Bu yönüyle finansal risk unsuru oluşmazken geçmiş dönemde alınan KDV iadesine ilişkin Dış Ticaret Vergi Dairesi Müdürlüğüne vergi cezası olarak 1,355.554.04 TL şirketimize tebliğ edilmiştir. Bununla ilgili olarak 25 Aralık 2013 tarihinde gerekli kamuya duyuru işlemleri gerek KAP gerekse şirket internet sitesi üzerinden yapılmıştır. Ayrıca yapılan tespitlerin, yersiz ve eksik olduğu yönünde şirketimiz nezdinde güçlü delil ve belgelerin bulunması sebebiyle ilgili cezanın iptali ve yürütmenin durdurulması için karşı dava açılmış ve buda aynı şekilde 8 Ocak 2014 günü kamuya ilan edilmiştir. T.C İstanbul 8. Vergi Mahkemesi tarafından 2014/70 esas no ile görülen davada lehimize "yürütmenin durdurulması" kararı verilmiştir. Buna bağlı olarak şirketimizin açtığı davanın lehimize sonuçlanması beklenmekte olup, nihai yargı kararı neticeyi belirleyecektir.

T.C. İstanbul 8.Vergi Mahkemesi dava konusunda 28.03.2014 tarih ve 2014/757 karar no ile lehimize karar vermiş bulunup, yasal süresi içinde temyiz yolu açıktır.

Mala İlişkin Riskler

TGS 'ye bağlı çalışan ihracatçı firmalarda malın üretimi, kalitesi ve teslimine kadar olan tüm süreç ihracatçı firmaya ait olup TGS 'nin bu konuda herhangi bir faaliyeti veya sorumluluğu bulunmamaktadır.

Ödemeye İlişkin Riskler

Genel olarak TGS 'ye bağlı çalışan, ihracatçı firmalara yapılan ödemeler (ihracat ödemesi, vergi iade ödemesi) bu ödemelerin ithalatçı firmalardan tahsil edilmesi veya vergi dairesinden iade alınması şartına bağlandığı için Şirketin bu noktada herhangi bir riski bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Kurlarda yaşanan dalgalanmalar ve neticesinde kur ve vade farkından kaynaklanan riskler, ihracatçı firmalarla yapılan aracı ihracatçı sözleşmesi ile nötrlenmiştir. Kurlardan kaynaklanan negatif veya pozitif değerler doğrudan ihracatı yapan firmalara aktarılmakta olup, TGS 'nin bu noktada herhangi bir kazanç-kayıp veya riski bulunmamaktadır. Bunun yanı sıra kurlarda oluşan değişime bağlı olarak firmaların gerçekleştirdiği ihracat miktarlarındaki değişim genel piyasa riski olup, müdahalesi mümkün olmayan riskler arasındadır.

Pazar Riski

Şirketin faaliyet gösterdiği piyasa belli bir sektöre bağlı olmayıp, ihracat yapan tüm imalat sektörlerini kapsamaktadır. Dolayısı ile şirketin pazar riski herhangi bir sektörden değil, toplam ihracat rakamlarından etkilenmektedir. Mevcut koşullar altında şuan şirketin sahip olduğu mevcut müşteri portföyü veya yeni müşteri kazanımı açısından herhangi bir risk unsuru gözükmemektedir.

Hesap Döneminden Sonraki Önemli Gelişmeler

- Faaliyet döneminin sonunda şirketimize tebliğ edilen ve 25 Aralık 2013 tarihinde kamuya duyurulan vergi cezasına ilişkin olarak 08.01.2014 tarihinde şirketimizce karşı dava açılmış ve yine aynı şekilde kamuya duyurusu yapılmış olup, dava ile ilgili olarak T.C İstanbul 8. Vergi Mahkemesince lehimize yürütme durdurma kararı verilmiş olup, davanın esastan görüşülmesine devam edilmekteydi. İlgili davanın 03.04.2014 tarihinde tarafımıza iletilen 28/03/2014 tarih ve 2014/757 sayılı kararınca dava lehimize sonuçlanmıştır. Konuyla ilgili gerekli kamuya duyuru yapılmış olup, ilgili duyuruya [buradan](#) ulaşılabilir.

TGS Dış Ticaret A.Ş

Ticaret Odası-Sicil No	İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu - 420610
Adres Bilgileri	Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No:95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat:9 Güneşli – Bağcılar / İSTANBUL
Telefon	+90 212 644 58 58
Faks	+90 212 504 63 55
İnternet Adresi	www.tgsas.com
E-Posta	info@tgsas.com



**01.01.2014 – 30.09.2014 Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem
Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları**

TGS Dış Ticaret A.Ş.

İçindekiler

Sayfa

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

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 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		30.9.2014	31.12.2013
Raporlama Birimi		TL	TL
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR		667.816.194	682.396.338
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6.687.552	45.490.635
Finansal Yatırımlar		0	0
Ticari Alacaklar	7	578.783.783	569.321.085
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	1.467	321.302
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	578.782.316	568.999.783
Diğer Alacaklar	11	89.301	25.877
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	973	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	88.328	25.877
Stoklar	8	30.950.513	27.587.451
Peşin Ödenmiş Giderler	6	18.461.674	14.602.550
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		319.473	584.209
Diğer Dönen Varlıklar	12	32.523.898	24.784.532
ARA TOPLAM		667.816.194	682.396.338
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar			
DURAN VARLIKLAR		638.161	788.991
Maddi Duran Varlıklar	9	86.442	115.254
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.955	4.448
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.955	4.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	549.764	669.289
TOPLAM VARLIKLAR		668.454.355	683.185.329

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 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		30.9.2014	31.12.2013
Raporlama Birimi		TL	TL
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		647.010.737	662.445.565
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	9.491.443	46.986.496
Ticari Borçlar	7	634.045.514	610.258.621
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	0	321.173
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	634.045.514	609.937.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		350.140	236.808
Diğer Borçlar	11	2.131.133	2.511.133
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	2.131.133	2.511.133
Ertelenmiş Gelirler	6	757.733	2.040.146
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		234.774	412.361
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		67.321	42.949
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	67.321	42.949
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	67.321	42.949
ÖZ KAYNAKLAR		21.376.297	20.696.816
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		21.376.716	20.694.385
Ödenmiş Sermaye	13	7.500.000	7.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	(56.694)	(56.694)
Geri Alınmış Paylar (-)		(523.978)	0
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	1.206.309	872.778
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		(419)	2.431
TOPLAM KAYNAKLAR		668.454.355	683.185.329

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak- Eylül 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
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide	Konsolide	Konsolide
Dönem		01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Raporlama Birimi		TL	TL		
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	4.643.587	4.699.347	1.504.828	1.806.639
Satışların Maliyeti (-)	15	0	(541.911)	0	(12.782)
BRÜT KAR/ZARAR		4.643.587	4.157.436	1.504.828	1.793.857
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(2.598.929)	(2.095.281)	(751.645)	(682.013)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	152.424	(162.257)	143.953	(214.877)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(147.829)	(80.597)	31.228	7.801
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.049.253	1.819.301	928.364	904.768
Finansman Gelirleri	17	2.063.270	1.222.037	387.974	20.300
Finansman Giderleri (-)	17	(2.378.901)	(637.095)	(576.681)	(189.244)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.733.623	2.404.243	739.658	735.824
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-))/Geliri		(530.164)	(516.868)	(198.764)	(180.382)
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(410.243)	(549.646)	(195.585)	(182.492)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(119.921)	32.778	(3.179)	2.110
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.203.459	1.887.375	540.894	555.442
DÖNEM KARI/ZARARI		1.203.459	1.887.375	540.894	555.442
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.851)	(7.783)	(2.434)	(3.534)
- Ana Ortaklık Payları		1.206.309	1.895.158	543.327	558.976
Hisse Başına Kazanç	19	0,160461	0,266541	0,072444	0,074059
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	(845)	0	0
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		0	(994)	0	0
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri	18	0	149	0	0
				0	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.203.459	1.886.530	540.894	555.442
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.851)	(7.783)	(2.434)	(3.534)
- Ana Ortaklık Payları		1.206.309	1.894.313	543.327	558.976

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak- 30 Eylül 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	Geri Alınmış Paylar (-)	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 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	7.500.000	0	(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 Düzeltmeler "Aktüer"	0				(10.277)	0	3.926	6.350	(1)	0	(1)							
Transferler	0			0		0	3.119.505	(3.119.505)		0								
Toplam Kapsamlı Gelir	0			0	(843)	0	0	1.895.158	1.894.315	(7.783)	1.886.532							
Temettüler	0			0		450.000	(1.575.000)		(1.125.000)		(1.125.000)							
30 Eylül 2013 İtibarıyla Bakiyeler	7.500.000	0	(56.694)	11.500.000	(11.120)	455.637	434.524	1.895.158	21.717.505	(3.913)	21.713.592							
CARİ DÖNEM																		
1 Ocak 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)	7.500.000	0	(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 Düzeltmeler	0			0		0		0		0	0							
Transferler	0	(523.978)		0		0	872.778	(872.778)	(523.978)	0	(523.978)							
Toplam Kapsamlı Gelir	0			0	0	0	0	1.206.309	1.206.309	(2.851)	1.203.459							
Sermaye Artırımı									0		0							
Temettüler	0			0					0		0							
30 Eylül 2014 İtibarıyla Bakiyeler	7.500.000	(523.978)	(56.694)	11.500.000	(11.860)	455.637	1.307.302	1.206.309	21.376.715	(419)	21.376.296							

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**1 Ocak – 30 Eylül 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Raporlama Birimi	TL	TL
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	43.069.847	13.777.616
Dönem Karı/Zararı	1.733.623	1.887.375
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	44.935	44.679
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	31.305	35.215
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	13.630	9.464
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(2.134.890)	10.530.974
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(3.363.063)	(10.444.319)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(9.462.698)	(241.445.922)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(14.822.692)	56.325
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	23.786.893	263.899.860
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.726.668	(1.534.970)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(356.333)	12.463.028
Ödenen Temettüleri	-	(1.125.000)
Bloke Mevduatta Değişim	44.891.356	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	(1.465.176)	2.439.588
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	(37.495.052)	427.196
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(37.495.052)	427.196
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	5.574.794	14.201.571
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	5.574.794	14.201.571
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	599.278	126.638
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6.174.072	14.328.209

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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 olanı dönemsel olarak değişiklik göstermektedir. 30.09.2014 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 39,46'dır.

Grup'un ilişkide sunulan konsolide finansal tabloları Şirket yönetimi tarafından 10.11.2014 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.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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")'dır..

- (iii) Konsolidasyon Prensipleri :

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklığın ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özkaynakları dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işlemi, 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 Eylül 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 Eylül 2014 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 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 Eylül 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 varlıklarının 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 Eylül 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 eşik 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 Eylül 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 yayınladıktan 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 yayınladıktan 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 Gerekeçleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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 Gereçekleri'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 Gereçekleri

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 Eylül 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)

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UMS 16 ve UMS 38 – Kabuledilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler)

UMSK Mayıs 2014'de UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler'i yayınlamaya karar vermiştir. UMS 16, maddi duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayımlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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.Eyl.14	31.Ara.13
Nakit	253.564	97.417
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	2.571.613	501.862
TL	732.232	111.124
USD	2.157.320	390.738
EUR	-	-
GBP	-	-
- Vadeli mevduatlar	3.798.000	44.891.356
TL	3.798.000	2.330.000
USD	-	42.561.332
EUR	-	-
GBP	-	24
Toplam	6.687.552	45.490.635
Blokeli mevduat (*)	-	(44.891.356)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	6.687.552	599.279

30 Eylül 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 Eylül 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.Eyl.14	31.Ara.13
Kısa vadeli banka kredileri	-	46.986.496
Kısa Vadeli Tahviller	9.491.443	
Toplam kısa vadeli banka kredileri	9.491.443	46.986.496

Şirket kullandığı kredileri imalatçılara avans olarak verilmektedir. 30.09.2014 tarihi itibarıyla verilen avans tutarı 18.489.411 TL'dir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
Para birimi		
Tahviller TL "17.03.2015 vadeli"	11,0856%	9.491.443
		9.441.443

	31.Ara.13	
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
Para birimi		
Banka Kredileri TL	8,25-8,50%	4.000.000
Banka Kredileri USD	0,93%	42.986.496
		46.986.496

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

	30.09.2014	31.Ara.13
Avallli poliçe/bono	-	29.602.515
USD	-	29.602.515
Toplam	-	29.602.515

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Eylül 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.Eyl.2014	31.Ara.2013
Verilen Avanslar	18.406.818	13.937.329
Gelecek Aylara Ait Giderler	53.534	51.234
Personel Avansları	1.322	107.554
İş Avansları	-	506.433
Toplam	18.461.674	14.602.550

b) Ertelenmiş Gelirler

	30.Eyl.2014	31.Ara.2013
Alınan Avanslar	757.733	2.040.146
Toplam	757.733	2.040.146

7. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari Alacaklar

	30.Eyl.14	31.Ara.13
Ticari alacaklar	565.981.083	553.775.722
Alınan çekler	9.123.970	11.771.470
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(509.434)	(509.434)
Gelir Tahakkukları	4.188.164	4.283.327
Toplam Ticari Alacaklar	578.783.783	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 9.123.970 (2013:15.400.000 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 Eylül 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.Eyl.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.Eyl.14	31.Ara.13
İmalatçılara İlişkin Borçlar	633.751.215	607.146.538
Diğer Hizmet Alımlarına İlişkin Borçlar	294.299	3.112.083
Ticari Borçlar	634.045.514	610.258.621

8. Stoklar

	30.Eyl.14	31.Ara.13
Ticari mallar	30.950.513	27.587.451
Toplam	30.950.513	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 Eylül 2014 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

9. Maddi duran varlıklar

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

01.01.2014 - 30.09.2014	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	260.722	300.728
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 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)	(26.216)	(28.812)
30 Eylül tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(40.006)	(174.280)	(214.286)
Net defter değeri	-	86.442	86.442

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

10. Maddi olmayan duran varlıklar

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

01.01.2014 - 30.09.2014	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	35.077	35.077
Alımlar	0	0
30 Eylül tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	35.077	35.077
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(30.629)	(30.629)
Dönem gideri	(2.492)	(2.492)
30 Eylül tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(33.121)	(33.121)
Net defter değeri	1.955	1.955

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 Eylül 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.Eyl.14	31.Ara.13
Verilen Depozito ve Teminatlar	89.301	25.877
	89.301	25.877
Diğer Borçlar		
	30.Eyl.14	31.Ara.13
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.131.133	2.511.133
	2.131.133	2.511.133

12. Diğer Dönen Varlıklar – Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynakları

Diğer Dönen Varlıklar		
	30.Eyl.14	31.Ara.13
KDV İadesi Alacakları	30.680.380	24.784.532
Devreden KDV	1.001.436	-
Diğer	842.082	-
	32.523.898	24.784.532

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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 Eylül 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
Geri Alınmış Paylar	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. Şirketin dönem içerisinde almış olduğu 110.000 TL nominal bedelli hissenin maliyet bedeli 523.978 TL'dir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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 Eylül 2014 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük “Projeksiyon Metodu” kullanılarak yansıtılmıştır.

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%7,5	%7,5
Tahmin edilen artış oranı	%3,50	%3,50
Çalışanlara sağlanan faydalar kıdem tazminatı karşılığından 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	21.150	15.190
Yıl içinde ödenen karşılıklar	-	(18.785)
Kapanış bakiyesi	67.321	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 - 30.09.2014	-	-	-
30.09.2014	14.825	(2.965)	11.860

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Komisyon Geliri	4.643.587	4.107.962	1.504.828	1.274.705
Ticari Mal Satışları	-	591.385	-	16.337
Satılan Ticari Malın Maliyeti	-	(541.911)	-	(12.782)
Toplam	4.643.587	4.157.436	1.504.828	1.793.587

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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.9.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Danışmanlık giderleri	(658.975)	(235.630)	-	(66.213)
Personel giderleri	(1.310.830)	(1.199.434)	(464.804)	(436.630)
Kira giderleri	(245.915)	(249.300)	(78.538)	(84.348)
Diğer	(383.209)	(410.917)	(208.303)	(94.822)
	(2.598.929)	(2.095.281)	(751.645)	(682.013)

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

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Faiz Gelirleri	36.205	385.665	101.079	8.977
Kur Farkı Gelirleri	2.027.065	836.371	286.895	11.323
Toplam	2.063.270	1.222.037	387.974	20.300

Finansal Giderler

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Faiz Giderleri	(2.275.952)	(438.802)	(576.681)	(101.066)
Teminat Mektubu Komisyonları	(102.949)	(138.179)	-	(54.886)
Diğer	-	(60.114)	-	(33.292)
Toplam	(2.378.901)	(637.095)	(576.681)	(189.244)

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Cari dönem Kurumlar Vergisi	(410.243)	(549.646)	(195.585)	(182.492)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(119.921)	32.778	(3.179)	2110
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	-	-	-	-
Toplam vergi geliri / (gideri)	(530.164)	(516.868)	(198.764)	(180.382)

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.Eyl.14	31.Ara.13
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	4.658	5.530
Kıdem tazminatı karşılıkları	(10.499)	(5.625)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Aktüer Kayıp/Kazanç)	(2.965)	(2.965)
Gelir / gider tahakkukları	(116.667)	(241.938)
Şüpheli Alacak Karşılıkları	(424.291)	424.291
	(549.764)	(669.289)

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

	30.Eyl.14	31.Ara.13
Dönem Başı	669.289	486.102
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(119.921)	182.792
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş	-	395
Dönem Sonu	549.764	669.289

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Eylül 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 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013
Dönem Karı / Zararı	1.203.459	1.887.375	540.984	555.442
Hisse Sayısı	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Hisse Başına Kazanç	0,160461	0,266541	0,07244	0,074.059

20. İlişkili taraf açıklamaları

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

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

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

vii. 30 Eylül 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 486.000 TL'dir (30 Eylül 2013 – 313.000 TL).

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak – 30 Eylül 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 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu aşağıda detaylandırılmıştır.

30.Eyl.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	1.569.295	47.259	1.616.554
Banka kredileri	0	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.157.320	1.569.295	47.259	3.773.874

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 Eylül 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	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Vergi öncesi kar / (zarar)	215.732	3.443	156.929	10.299	4.725	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.Eyl.14	31.Ara.13
Toplam borçlar (İmalatçılara Borçlar Hariç)	13.032.544	52.229.893
Nakit ve Nakit Benzerleri	(9.174.072)	(599.279)
Net borç	3.858.472	51.630.614
Toplam özkaynak	21.376.297	20.696.816
Borç/sermaye oranı	18,05%	249,46%

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.