

TGS DIŞ TİCARET A.Ő.
01 OCAK – 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	3-4
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-65

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Görüş

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "Grup"), 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grubun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

- Dış Ticaret İşlemleri

Grup, “Dış Ticaret Şirketi” statüsünde bir şirket olmasından dolayı yapmış olduğu ihracat tutarları gruba ait olmayıp aracılık yaptığı imalat şirketlerine ait ihracatlardır. Bu sebeple grubun yasal kayıtlarında bulunan Yurt Dışı Satışları ve bu satışlara ait Satılan Malın Maliyetleri tutarları karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Aynı şekilde ilgili işlemlerden dolayı oluşan kur farkı gelir ve giderleri ile gümrük vb. masrafları aynı tutardan imalatçılara yansıtılmasından dolayı, bu işlemlere ilişkin kur farkı gelir ve giderleri ile diğer gelir ve giderler elimine edilmektedir.

Grubun yukarıdaki paragrafta ifade edilen işlemlere ilişkin oluşan ihracat müşterilerinden olan ticari alacakları ve aynı işlemler nedeniyle imalatçılara olan ticari borçları karşılıklı olarak takip edilmekte tahsiline müteakip imalatçıya ödenmektedir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetim çalışmaları kapsamında; ihracat ve ihracatlara ilişkin imalatçılardan satın alım işlemleri karşılıklı olarak eşleştirilerek kontrol edilmektedir. İmalatçılara olan borçlar ile ihracat yapılan firmalara ilişkin alacaklar eşleştirilerek kontrol edilmiştir. Dış ticaret işlemlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken Grup Yönetimi; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grubu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grubun iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grubun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grubun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hakan Günaydın'dır.

İstanbul, 25 Şubat 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Hakan Günaydın

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR		2.535.097.066	1.460.691.122
DÖNEN VARLIKLAR		2.529.529.676	1.456.426.713
- Nakit ve Nakit Benzerleri	51	831.125	8.274.851
- Ticari Alacaklar	6,7	2.382.087.295	1.311.654.786
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.382.087.295	1.311.654.786
- Diğer Alacaklar	6,9	30.940	59.159
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	30.940	59.159
- Stoklar	10	29.281.051	36.731.296
- Peşin Ödenmiş Giderler	6,12	36.695.704	36.476.331
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	36.695.704	36.476.331
- Diğer Dönen Varlıklar	29	80.603.561	63.230.290
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.529.529.676	1.456.426.713
DURAN VARLIKLAR		5.567.390	4.264.409
- Maddi Duran Varlıklar	14	3.756.562	3.505.626
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	--	1.215
- Ertelenmiş Vergi Varlığı	39	1.810.828	757.568
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.567.390	4.264.409
TOPLAM VARLIKLAR		2.535.097.066	1.460.691.122

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŖİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR		2.535.097.066	1.460.691.122
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.494.088.188	1.431.224.152
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	46	143.447	4.535.178
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	46	143.447	4.535.178
- Banka Kredileri	46	143.447	4.535.178
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	46	2.580.255	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	46	2.580.255	--
- Banka Kredileri	46	2.580.255	--
- Ticari Borçlar	6,7	2.486.267.457	1.422.131.124
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.486.267.457	1.422.131.124
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	65.916	38.648
- Diğer Borçlar	6,9	2.606.307	1.847.368
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	2.606.307	1.847.368
- Ertelenmiş Gelirler	6,12	1.573.347	2.613.036
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	1.573.347	2.613.036
- Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	39	851.459	58.798
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.494.088.188	1.431.224.152
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.181.095	93.254
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	46	865.074	--
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	46	865.074	--
- Uzun Vadeli Karşılıklar	25	316.021	93.254
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	316.021	93.254
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.181.095	93.254
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.495.269.283	1.431.317.406
ÖZKAYNAKLAR		39.827.783	29.373.716
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		39.831.700	29.377.630
- Ödenmiş Sermaye	30	15.000.000	7.500.000
- Sermaye Düzeltme Farkları	30	(56.693)	(56.693)
- Geri Alınmış Paylar	30	(1.003.291)	(1.003.291)
- Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	11.500.000	11.500.000
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	(12.760)	(36.725)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(12.760)	(36.725)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(12.760)	(36.725)
- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	1.030.080	927.902
- Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	2.730.746	8.346.746
- Dönem Net Kârı/Zararı	40	10.643.618	2.199.691
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.917)	(3.914)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		39.827.783	29.373.716
TOPLAM KAYNAKLAR		2.535.097.066	1.460.691.122

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2018- 31.12.2018	Geçmiş Dönem 01.01.2017- 31.12.2017
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	19.638.277	9.681.403
Satışların Maliyeti (-)	31	--	--
Brüt Kâr/Zarar		19.638.277	9.681.403
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.769.163)	(5.266.618)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	3.376.801	106.665
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(4.321.980)	(68.343)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		11.923.935	4.453.107
TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazanç (Zararları)	35	(32)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		11.923.903	4.453.107
Finansman Gelirleri	36	1.506.411	1.301.419
Finansman Giderleri (-)	36	(1.376.784)	(2.707.165)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		12.053.530	3.047.361
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	39	(1.409.912)	(847.679)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	39	(2.469.163)	(481.222)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	39	1.059.251	(366.457)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		10.643.618	2.199.682
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI		10.643.618	2.199.682
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		10.643.618	2.199.682
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3)	(9)
Ana Ortaklık Payları		10.643.621	2.199.691
Pay Başına Kazanç	40	--	--
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	40		
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	40	0,0071	0,293292
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		23.965	(6.165)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	37	23.965	(6.165)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		23.965	(6.165)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		10.667.583	2.193.517
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		10.667.583	2.193.517
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3)	(9)
Ana Ortaklık Payları		10.667.586	2.193.526

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
								Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018)		7.500.000	(56.693)	(1.003.291)	11.500.000	(36.725)	927.902	8.346.746	2.199.691	29.377.630	(3.914)	29.373.716
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		7.500.000	(56.693)	(1.003.291)	11.500.000	(36.725)	927.902	8.346.746	2.199.691	29.377.630	(3.914)	29.373.716
Transferler	30	--	--	--	--	--	102.178	(5.402.487)	(2.199.691)	(7.500.000)	--	(7.500.000)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	37,40	--	--	--	--	23.965	--	--	10.643.618	10.667.583	(3)	10.667.580
- Dönem Karı (Zararı)	40	--	--	--	--	--	--	--	10.643.618	10.643.618	--	10.643.618
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	37	--	--	--	--	23.965	--	--	--	23.965	(3)	23.962
Sermaye Artırımı	30	7.500.000	--	--	--	--	--	--	--	7.500.000	--	7.500.000
Sermaye Azaltımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kar Payları	30	--	--	--	--	--	--	(213.513)	--	(213.513)	--	(213.513)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (31.12.2018)		15.000.000	(56.693)	(1.003.291)	11.500.000	(12.760)	1.030.080	2.730.746	10.643.618	39.831.700	(3.917)	39.827.783
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2017)		7.500.000	(56.693)	(1.003.291)	11.500.000	(30.560)	764.328	5.669.454	2.840.866	27.184.104	(3.905)	27.180.199
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		7.500.000	(56.693)	(1.003.291)	11.500.000	(30.560)	764.328	5.669.454	2.840.866	27.184.104	(3.905)	27.180.199
Transferler	30	--	--	--	--	--	163.574	2.677.292	(2.840.866)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	37,40	--	--	--	--	(6.165)	--	--	2.199.691	2.193.526	(9)	2.193.517
- Dönem Karı (Zararı)	40	--	--	--	--	--	--	--	2.199.691	2.199.691	--	2.199.691
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	37	--	--	--	--	(6.165)	--	--	--	(6.165)	(9)	(6.174)
Sermaye Artırımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Azaltımı	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (31.12.2017)		7.500.000	(56.693)	(1.003.291)	11.500.000	(36.725)	927.902	8.346.746	2.199.691	29.377.630	(3.914)	29.373.716

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŐRKETİ**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	01.01.2018	01.01.2017
	Referansları	31.12.2018	31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(13.919.312)	19.652.936
Dönem Karı (Zararı)		10.643.618	3.047.361
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	40	10.643.618	3.047.361
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.280.851	448.051
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14	170.675	136.553
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	22	4.220.316	--
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzenlemeler	22	4.220.284	--
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler	51	32	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	25	246.732	(54.959)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	246.732	(54.959)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	32	(3.312)	--
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	39	(1.053.260)	366.457
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	51	(300.300)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(20.884.125)	6.331.056
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6,7	(1.070.432.509)	(290.936.110)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.070.432.509)	(290.936.110)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6,9	28.219	(28.220)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	28.219	(28.220)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	7.450.245	2.638.925
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6,11	(4.439.657)	(4.140.835)
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(4.439.657)	(4.140.835)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6,7	1.064.136.333	308.666.300
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	1.064.136.333	308.666.300
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	27.268	(23.041)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6,9	758.939	(4.260.545)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	758.939	(4.260.545)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	6,12	(1.039.692)	(14.282.607)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)	11	(1.039.692)	(14.282.607)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	27	(17.373.271)	8.697.189
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(17.373.271)	8.697.189
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.959.656)	9.826.468
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		792.661	226.456
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(420.396)	(21.076)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,17	(420.396)	(21.076)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(420.396)	(21.076)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.159.915)	(75.139.112)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	3.445.329	4.535.178
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit (Çıkışları)	46	(3.015.332)	(76.967.124)
Ödenen Temettüleri		(213.513)	--
Ödenen Faiz		(1.376.399)	(2.707.166)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(15.499.623)	(55.507.252)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(15.499.623)	(55.507.252)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	51	17.874.863	73.382.115
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	51	2.375.240	17.874.863

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

TGS Dış Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Grup”) 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 Halkalı Merkez Mahallesi, Basın Ekspres Yolu, Capital Tower No:9 Kat:1 D:11/12/13/14 Küçükçekmece - İstanbul’dur.

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

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

Şirket paylarının tamamını ya da bir bölümünü İMKB’de işlem görmeye başlamasından itibaren 90 gün süreyle satmaksızın hesaplarında tutan yatırımcılar 90 gün içerisinde gün sonlarından da hesaplarında bulunan en düşük Şirket pay miktarından hesaplanmak üzere %10 “Bonus Pay” verilmiştir. Bu şekilde “ Bonus Pay” almaya hak kazanan ortakların hisselerin teslim edilmesinin ardından halka açık hisse bedeli 2.520.948 TL, halka açıklık oranı % 33,61 olmuştur. Ortakları tarafından yapılan satışlardan dolayı halka açıklık oranı dönemsel olarak değişiklik göstermektedir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla halka açık “B” grubu hisselerin tamamı işlem görür hale gelmiştir. Bu sebeple oranı halka açıklık oranı % 55,53’dür. Ortakların elindeki B grubu hisseler düşüldüğünde dolaşımda olan hisse oranı %41,30 olmaktadır.

Grup’un ilişkide sunulan konsolide finansal tabloları Şirket yönetimi tarafından 25.02.2019 tarihinde onaylanmıştır.

b) 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 mamullerinde KDV oranı %8’dir.)

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

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU – devamı**c) Sermaye Yapısı**

Şirket’in sermayesi 15.000.000 TL’dir. Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır;

Hissedarlar	Hisse oranı	31.12.2018	Hisse oranı	31.12.2017
		TL		TL
Ali Tanrıverdi	0,01%	1.455	0,01%	728
Burak Tanrıverdi	28,58%	4.286.612	28,56%	2.142.155
Çağla Polat	19,44%	2.915.766	19,44%	1.457.883
Sedat Özdemirci	5,75%	863.117	5,75%	431.558
İrfan Özortaç	0,00%	--	0,80%	60.000
Çağlar Çağ	0,00%	--	0,73%	54.710
Cavit Ortaç Özortaç	0,00%	--	0,27%	20.000
Mustafa Koray Arıcı	0,00%	--	0,47%	35.286
Tgs Dış Ticaret A.Ş.	2,67%	400.000	2,67%	200.000
Halka Açık	43,55%	6.533.050	41,30%	3.097.681
Toplam	100%	15.000.000	100%	7.500.000

Şirket hisseleri A ve B grubu olarak iki ye ayrılmıştır. A Grubu hisseler sahibine 15 (onbeş) oy hakkı verirken B grubu hisseler 1 (bir) oy hakkı vermektedir. Ortakların sahip oldukları hisseler sonucunda oy hakkı dağılımları aşağıdaki gibidir.

Ortak	Oy Hakkı	
	31.12.2018	31.12.2017
Burak Tanrıverdi	40,92%	48,39%
Çağla Polat	30,49%	37,18%
Sedat Özdemirci	6,78%	7,41%
İrfan Özortaç	0,00%	0,12%
Çağlar Çağ	0,00%	0,11%
Mustafa Koray Arıcı	0,00%	0,07%
Cavit Ortaç Özortaç	0,00%	0,04%
Ali Tanrıverdi	0,01%	0,01%
TGS Dış Ticaret A.Ş.	1,26%	0,40%
Halka Açık Kısım	20,54%	6,26%
Toplam	100,00%	100,00%

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)**c) Bağlı Ortaklık**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil olan şirketler, konsolidasyon yöntemi ve pay oranları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018		31.12.2017	
	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)
TGS Kumaő Ürünleri Pazarlama A.Ő.	495.000	99,00%	495.000	99,00%
Toplam	495.000		495.000	

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar****• Uygulanan finansal raporlama standartları**

İlişikteki 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 Tebliğı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğın 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KKG tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal yatırımların yeniden değeriilmesi veya gerçeğe uygun değeriinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğı bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup, konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı őartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, varsa gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması deĐiŐtiĐinde karşılaŐtırılabilirliĐi sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır.

Şirket geçmiş dönemde “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” hesabı altında göstermiŐ olduğu son döneme ait ödenecek vergi ve fonlar tutarı olan 595.946 TL’yi cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından “Diğer Borçlar” hesabı altında yeniden sınıflamıŐtır. Bu sınıflamanın dönem net karına ve özkaynaklara bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket geçmiş dönemde “Esas Faaliyetlerden Giderler” hesabı altında göstermiŐ olduğu masraf yansıtmı gelirleri olan 72.256 TL’yi cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından “Esas Faaliyetlerden Gelirler” hesabı altında yeniden sınıflamıŐtır. Bu sınıflamanın dönem net karına ve özkaynaklara bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket geçmiş dönemde “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar” hesabı altında göstermiŐ olduğu peşin ödenmiş olan kurumlar vergisi olan 422.423 TL’yi cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından “Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü” hesabı altında yeniden sınıflamıŐtır. Bu sınıflamanın dönem net karına ve özkaynaklara bir etkisi bulunmamaktadır.

- **İŞletmenin sürekliliği varsayımı**

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

- **Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Grup’un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup’un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak muhasebeleŐtirilmiŐtır. Finansal tablolar, Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.2) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****• Uygulanan konsolidasyon esasları**

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu őirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu őirketlerdeki deėiŐken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. şirket içi işlemlerde bakiyeler ve şirket şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının şirket'e düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin şirket'e düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; şirket, yükümlölüklere maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz. Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
TGS Kumaő Ürünleri Pazarlama A.Ő.	Türkiye	Tekstil ürünlerinin pazarlanması	99,00%

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**• Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve deėiŐtirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**TFRS 15 - Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beő aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Değişiklikler Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

TFRS 9 Finansal araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9, Grup'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Grup, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında "muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un geçmiş dönem konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)****TFRS 9 Finansal araçlar (Devamı)**

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 4 Sigorta sözleşmeleri (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avans bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırma ve ölçümü (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakkeş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım amaçlı gayrimenkuller: Yatırım amaçlı gayrimenkullerin transferleri (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık iyileştirmeler – 2014-2016 dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama işlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS Yıllık iyileştirmeler – 2014-2016 dönemi (Devamı)

TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar" da yapılan değişiklikler (değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları – değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

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

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

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Grup, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 dönemi

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müőterek Anlaőmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müőterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müőterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda yapılan değişiklik, küçölme veya yerine getirme (TMS 19 değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçölme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçölme veya yerine getirme gerçekteőtikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif tazminli erken ödeme özellikleri (TFRS 9 değişiklik)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri 'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin tanımı (UMS 1 ve UMS 8 değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmak. Yeni tanıma göre, bilginin

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğerk kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değeriindeki değışim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 53).

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğey uygun değerk farkı diğerk kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğey uygun değerk farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değıştiğı durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değışikliği durumunda ise, değışikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğerk alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğey uygun değerkleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerklemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğey uygun değerk farkı diğerk kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değerk düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğerk kapsamlı gelire yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlölük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğu

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğu "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğu modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüőtür;

12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****Ticari alacaklar**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşölerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşöldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşölerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşöldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir: (Not 14)

	Ekonomik Ömrü
Binalar	15 – 50 yıl
Tesis makine ve cihazlar	4 – 20 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Demirbaşlar	3 - 20 yıl
Özel maliyetler	4 - 5 yıl

Varlığın değerinin düşöğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşölmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşöldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 17).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliőtirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliőtiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

İşletme birleőtmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleőtmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karőtılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleőtmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar baőtlangıő muhasebeleőtirmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiőt itfa ve tükenme payları ve birikmiőt değer düőtüklükleri düőtüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).

Finansal olmayan varlıklarda değer düőtüklüęü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düőtüklüęü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taőtınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçeğleşebilir değer ile karőtılaőtırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düőtüklüęü meydana gelmiştir. Bu durumda oluőtan değer düőtüklüęü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düőtüklüęünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düőtüklüęünün konsolide finansal tablolara alınmamıőt olması halinde oluőtacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aőtmamalıdır. Değer düőtüklüęünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal Kiralamalar

Faaliyet kiralaması (kiracı olarak)

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşöldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralaması (kiralayan olarak)

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürörlöğö giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşöğıda yer alan beő aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükömlölöğlerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükömlölöğlerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhöt edilen mal veya hizmetler değörlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhödö ayrı bir edim yükömlölöğö olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükömlölöğlerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceğö tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolöñü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükömlölöğlerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükömlölöğlerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçöerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhödö niteliğindeki edim yükömlölöğleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolöñünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolöñünün müşteriye devrini değörlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliğö,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliğö,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliğö,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiğı hali hazırda kontrol etmekte olduğı ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağılı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katılan işlem maliyetleri düşölerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçölürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşölmiş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağıının muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğü dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

Borçlanma maliyetleri

Bir özelliqli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçölülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özelliqli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşölür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 39).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlölük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlölüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlölükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlölüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlölüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlölüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır. (Not 25)

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder. (Not 25)

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 41).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlölüğün bulunması, yükümlölüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlölük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlölüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlölüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlölüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlölükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçölmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Not 25).

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlölükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçölen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlölükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlölüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Bölmelere göre raporlama

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir. Grup, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performansını TFRS'ye göre hazırlanan finansman geliri öncesi faaliyet karına göre değerlendirmektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 23).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Geri alınmış paylar

Herhangi bir Şirket şirketi, Grup'un hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığında, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve "Geri alınmış paylar" kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe değerdendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlölük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlölük 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşğıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaő artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlölükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerdendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlölükleri, varlıkların ve yükümlölüklerin defter değeri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğı değerdendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliğı yer almaktadır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 4 – DİŐER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, yönetim raporlamasında sunduğı 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 olduğı ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğı için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	1.144.236	841.000
	1.144.236	841.000

(*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar (*)	2.371.644.209	1.307.364.709
Şüpheli ticari alacaklar	7.824.232	3.603.948
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.824.232)	(3.603.948)
Alacak çekler	1.539.905	1.539.905
Şüpheli alacak senetleri karşılığı (-)	(1.539.905)	(1.539.905)
Gelir tahakkukları	10.443.086	4.290.077
	2.382.087.295	1.311.654.786

(*) 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.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	(5.143.853)	(5.143.853)
Dönem içinde ayrılan karşılık / iptaller	(4.220.284)	--
Kapanış bakiyesi	(9.364.137)	(5.143.853)

Şüpheli alacak karşılıkları şirketin yapmış olduğu avans ödemelerinden tahsil edemediği alacaklar ve karşılıksız çıkan teminat çek ve senetleri için ayrılmaktadır.

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
İmalatçılara ilişkin borçlar	2.486.267.457	1.422.102.906
Diğer hizmet alımlarına ilişkin borçlar	--	28.218
	2.486.267.457	1.422.131.124

(*) Şirketin ticari borçları yurtdışına ihracatına aracı olunan malların imalatçılara olan borçlarda oluşmaktadır. Bu tutarlar yurtdışından tahsil edilmesine müteakip aynı gün imalatçıya gönderilmektedir. Şirket gümrük gideri, nakliye gideri vb giderlerin tamamını imalatçılara yansıtmakta ve imalatçının alacağından mahsup ederek ödeme gerçekleştirmektedir.

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	30.940	59.159
	30.940	59.159

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan depozito ve teminatlar	1.206.133	1.206.133
Ödenecek vergi ve fonlar	476.220	595.946
Diğer borçlar (*)	923.955	45.289
	2.606.307	1.847.368

(*) Oyak Renault Otomobil Fabrikaları A.Ő. firması gümrük masrafları borçlarından oluşmaktadır.

NOT 10 – STOKLAR

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ticari mallar	29.281.051	36.731.296
	29.281.051	36.731.296

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

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen avanslar	36.556.885	36.199.018
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	82.132	277.313
Personel avansları	56.687	--
	36.695.704	36.476.331

(*)Verilen avanslar, imalatçı firmalara yapılan ön ödemelerdir. KDV iadesi vergi dairesinden tahsil edildiğinde verilen avans tarihi ile KDV iadesinin tahsil tarihi arasındaki zamana ilişkin faiz geliri imalatçılardan tahsil edilmektedir.

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Alınan avanslar (*)	1.573.347	2.613.036
	1.573.347	2.613.036

(*) Alınan avanslar, imalatçı firmaların yurtdışından almış olduğu avanslardır. Avans alındığı tarihte imalatçı firmalara verilmektedir.

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	01.01.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Binalar	3.545.523	--	--	3.545.523	--	--	--	3.545.523
Taşıtlar	247.323	--	--	247.323	364.762	--	--	612.085
Demirbaşlar	301.058	22.204	--	323.262	56.850	--	--	380.112
Toplam	4.093.904			4.116.108	421.612	--	--	4.537.720
Birikmiş Amortisman (-)								
Binalar	(147.901)	(70.950)	--	(218.851)	(69.111)	--	--	(287.962)
Taşıtlar	(61.010)	(49.439)	--	(110.449)	(78.636)	--	--	(189.085)
Demirbaşlar	(264.417)	(16.766)	--	(281.182)	(22.928)	--	--	(304.111)
Toplam	(473.328)	(137.155)	--	(610.482)	(170.675)	--	--	(781.158)
Net Defter Değeri	3.620.576			3.505.626				3.756.562

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŐLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Lisans	37.713	--	--	--	37.713	--	--	--	37.713
Toplam	37.713	--	--	--	37.713	--	--	--	37.713
Birikmiş amortisman (-)									
Lisans	(36.365)	(133)	--	--	(36.498)	(1.215)	--	--	(37.713)
Toplam	(36.365)	(134)	--	--	(36.498)	(1.215)	--	--	(37.713)
Net Defter Değeri	1.348	(134)	--	--	1.215	(1.215)	--	--	--

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŐTIRILMASI VE DEğERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

31 Aralık 2018 dönemi itibariyle iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları çerçevesinde gelecekteki asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018
1 yıldan az	329.853
Dönem Sonu	329.853

Şirket faaliyet kiralaması yoluyla merkez ofisini ve İzmir'deki őube ofisini kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber istenildiğı takdirde kiralama bitim tarihinden sonra sözleşmeyi 1 yıl uzatma opsiyonu da bulunmaktadır. Kira ödemeleri sabit taksitli olup her yıl, ödenmekte olan en son kira bedeli üzerine Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen yıllık Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) oranında zam yapılacaktır.

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŐMALARI

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	31.12.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	(5.143.853)	(5.143.853)
Dönem içinde ayrılan karşılık / iptaller	(4.220.284)	--
Kapanış bakiyesi	(9.364.137)	(5.143.853)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaőlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır. İlişikteki finansal tablolarda bu destek unsurlarının tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Yoktur.) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Uzun Vadeli Karşılıklar**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	316.021	93.254
	316.021	93.254

Şirketin kıdem tazminatı karşılığı Not 2’de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31.12.2018 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5.434 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılıő tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2017: 4.732TL)

Şirket, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüőünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Faiz oranı	18,50%	14,00%
Enflasyon oranı	15.5%	12,00%
İskonto oranı	2,60%	1,79%

Kıdem tazminatı karőılıőının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	93.254	148.213
Hizmet maliyeti	221.770	(83.415)
Faiz maliyeti	30.953	20.750
Aktüeryal fark	(29.956)	7.706
Kapanış bakiyesi	316.021	93.254

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŐRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 26 – TAAHHÜTLER**a) Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

	31.12.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliğı adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	7.000.000	7.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağın ticari faaliyetlerin yürütölmesi amacıyla diğeri 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğeri verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	7.000.000	7.000.000

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	65.916	38.648
	65.916	38.648

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**a) Genel Yönetim Giderleri**

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2018
Personel ücretleri (-)	(2.357.108)	(2.595.938)
Yönetim kurulu giderleri (-)	(1.144.236)	(841.000)
Taşıit giderleri (-)	(20.644)	(225.854)
Sigorta giderleri (-)	(12.645)	(25.553)
Dıőarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(102.460)	(95.509)
Amortisman giderleri (-)	(170.675)	(137.288)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri (-)	(89.239)	(27.563)
Kira gideri (-)	(329.853)	(140.758)
Danışmanlık gideri (-)	(1.421.491)	(572.824)
Seyahat gideri (-)	(41.839)	(74.538)
Bakım, onarım gideri (-)	(132.969)	(26.099)
Vergi, resim, harçlar (-)	(827.052)	(345.847)
Haberleşme giderleri (-)	(35.662)	(43.382)
Akaryakıt giderleri (-)	(80.372)	(56.550)
Diğeri (-)	(2.919)	(57.915)
	(6.769.163)	(5.266.618)

(*) İlgili tutarın 639.485 TL'lik kısmı 7143 sayılı kanun kapsamında yapılan matrah artırımı kapsamında yapılan ödemelerdir.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29 – DİŐER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) DİŐer Dönen Varlıklar**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla diğ er dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Devreden KDV	2.074.330	25.014.419
KDV iadesi alacakları (*)	78.459.534	38.215.871
Diğ er alacaklar	69.697	--
	80.603.561	63.230.290

(*) Şirket aracılık ettiğ i ihracatlar için imalatçılara ödediğ i KDV tutarlarını teminat mektubu karőılığ ı vergi dairesinden iade talep etmektedir. KDV iadesi alacakları imalatçı firmaların ihracata konu mallarına ait KDV iade tutarlarını içermektedir. Şirket söz konusu alacağ ı tahsil ettikten sonra ilgili tutarı komisyon bedelini düşerek imalatçıya transfer etmektedir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİŐER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in sermayesi 15.000.000 TL'dir. Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır;

Hissedarlar	Hisse oranı	31.12.2018		31.12.2017	
		TL	Hisse oranı	TL	
Ali Tanrıverdi	0,01%	1.455	0,01%	728	
Burak Tanrıverdi	28,58%	4.286.612	28,56%	2.142.155	
Çağ la Polat	19,44%	2.915.766	19,44%	1.457.883	
Sedat Özdemirci	5,75%	863.117	5,75%	431.558	
İrfan Özortaç	0,00%	--	0,80%	60.000	
Çağ lar Çağ	0,00%	--	0,73%	54.710	
Cavit Ortaç Özortaç	0,00%	--	0,27%	20.000	
Mustafa Koray Arıcı	0,00%	--	0,47%	35.286	
TGS Dış Ticaret A.Ő.	2,67%	400.000	2,67%	200.000	
Halka Açık	43,55%	6.533.050	41,30%	3.097.681	
Toplam	100%	15.000.000	100%	7.500.000	

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**a) Ödenmiş Sermaye (Devamı)**

Şirket hisseleri A ve B grubu olarak iki ye ayrılmıştır. A Grubu hisseler sahibine 15 (onbeş) oy hakkı verirken B grubu hisseler 1 (bir) oy hakkı vermektedir. Ortakların sahip oldukları hisseler sonucunda oy hakkı dağılımları aşağıdaki gibidir.

Ortak	Oy Hakkı	
	31.12.2018	31.12.2017
Burak Tanrıverdi	40,92%	48,39%
Çağla Polat	30,49%	37,18%
Sedat Özdemirci	6,78%	7,41%
İrfan Özortaç	0,00%	0,12%
Çağlar Çağ	0,00%	0,11%
Mustafa Koray Arıcı	0,00%	0,07%
Cavit Ortaç Özortaç	0,00%	0,04%
Ali Tanrıverdi	0,01%	0,01%
TGS Dış Ticaret A.Ş.	1,26%	0,40%
Halka Açık Kısım	20,54%	6,26%
Toplam	100,00%	100,00%

b) Sermaye Düzeltmesi Farkları

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla sermaye düzeltmesi farkları detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	(56.693)	(56.693)
	(56.693)	(56.693)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirlerin (giderlerin) detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (*)	(12.760)	(36.725)
	(12.760)	(36.725)

(*) TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİŐER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.030.080	927.902
	1.030.080	927.902

e) Geri Alınmış Paylar

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle geri alınmış paylar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Geri Alınmış Paylar (-)	(1.003.291)	(1.003.291)
	(1.003.292)	(1.003.292)

f) Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karlarının veya (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Birikmiş Karlar / (Zararlar)	2.730.746	8.346.746
	2.730.746	8.346.746

g) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primler/iskontolar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Halka arz gelirleri	11.500.000	11.500.000
	11.500.000	11.500.000

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŐRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 31 – HASILAT

Şirketin hasılat ve satışların maliyeti tutarlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Komisyon geliri	19.638.277	9.681.403
Satış Gelirleri (net)	19.638.277	9.681.403

Şirket aracılık eden bir dış ticaret sermaye şirketi olması, ihracata konu ticari mallar ile ihracata konu ihracat bedelleri üzerinde, imalatçılarla yapılan sözleşmeler gereğı kontrolün olmaması, şirketin imalatçı őirketlerin ihracat ve KDV iadesi işlemlerine aracılık etmesinden dolayı, ihracat bedelleri hasılat olarak sınıflandırılmamıştır. Komisyon gelirleri imalatçıların yurtdıőı ihracatlarından dolayı kendilerine faturalandırılan tutarı ifade etmektedir. KDV iadeleri tahsil edildiğı zaman hesaplanan komisyon gelirleri kayıtlara alınmaktadır.

NOT 32 – İNŐAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Genel yönetim giderleri (-)	(6.769.163)	(5.266.618)
	(6.769.163)	(5.266.618)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Şirketin esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
KDV gelirleri (*)	3.284.563	--
Diğer	92.238	106.665
	3.376.801	106.665

(*) Grup'un 2014 ve 2015 yıllarında vergi dairesinden tahsil etmiş ve imalatçı firmalara aktarmış olduğu KDV iadesi alacakları vergi müfettişleri tarafından incelenmiştir. İncelemeler sonucunda Grup'un daha önce tahsil etmiş ve imalatçı firmalara aktarmış olduğu KDV iadesi alacaklarından 6.569.215 TL'sinin vergi dairesine geri iade edilmesine ve bu işlemlere ilişkin 4.566.473 TL vergi ziyayı cezası kesilmesine karar verilmiştir.

Grup bu cezalara ilişkin 7143 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" hükümlerinden yararlanarak; daha önce tahsil edip imalatçı firmalara aktarmış olduğu KDV iadesi alacakları tutarının yarısı kadar (3.284.563 TL) bir ödeme yapmayı taahhüt ederek tahakkuk eden vergi ziyayı cezalarının tamamı (4.566.473 TL) ile daha önce tahsil edip imalatçı firmalara aktarmış olduğu KDV iadesi alacakları tutarının diğer yarısı kadar bir ödemeyi yapmama hakkını elde etmiştir.

Grup'un daha önce tahsil etmiş ve imalatçı firmalara aktarmış olduğu KDV iadesi alacakları tutarı olan 6.569.215 TL KDV tutarının Marmara Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından kaleme alınan 19.11.2018 tarihli yazısında devreden KDV tutarına ilave edilebileceği belirtilmiştir. Grup bu yazıya istinaden 6.569.215 TL tutarı devreden KDV tutarına ilave etmiş, anılan kanun kapsamında ödenecek olan 3.284.563 TL'yi "Diğer Borçlar" altında muhasebeleştirilmiş ve kalan bakiye tutarı olan 3.284.563 TL'yi ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabı altında muhasebeleştirmiştir. "Diğer Borçlar" altında takip edilen anılan kanuna göre ödenecek yapılandırma borcunun 31.12.2018 tarihi itibarıyla bakiyesi 142.473 TL'dir.

Şirketin esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Şüpheli alacak karşılıkları	(4.220.284)	--
Diğer	(101.695)	(68.343)
	(4.321.979)	(68.343)

NOT 35 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

TFRS-9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazanç / (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri beklenen değer düşüklüğü (-)	(32)	--
Toplam	(32)	--

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

- Amortisman İtfa Giderleri**

01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2017-31.12.2017 tarihleri arasında amortisman itfa giderlerinin çeşit esasına göre sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Genel yönetim giderleri (-)	(170.675)	(137.288)
	(170.675)	(137.288)

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Giderler**

01.01.2018-30.09.2018 ve 01.01.2017-31.12.2017 tarihleri arasında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin giderlerin çeşit esasına göre sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Genel yönetim giderleri (-)	(2.357.108)	(2.595.938)
	(2.357.108)	(2.595.938)

NOT 37 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Şirketin finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Faiz gelirleri	941.063	666.019
Kur farkı gelirleri	565.348	635.400
	1.506.411	1.301.419

Şirketin finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Faiz giderleri (-)	(956.292)	(2.358.482)
Teminat mektubu komisyonları (-)	(412.686)	(345.742)
Diğer (-)	(7.806)	(2.941)
	(1.376.784)	(2.707.165)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirketin diğerkapsamlı gelirinin / (giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	29.956	(7.518)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(5.991)	1.353
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar - Toplam	23.965	(6.165)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**a) Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır. (2017: %20).

		31.12.2018		31.12.2017
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	316.021	63.204	93.254	18.651
Şüpheli alacak karşılığı	8.755.952	1.751.190	3.837.869	767.574
Ertelenen vergi varlıkları	9.071.973	1.814.395	3.931.123	786.225
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	17.832	3.566	55.445	11.089
Gelir tahakkukları	--	--	97.838	17.568
Ertelenen vergi yükümlülükleri	17.832	3.566	153.283	28.657
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		1.810.828		757.568

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**b) Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlölükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğeri indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiğı takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22’dir. (31.12.2017: %20)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir. (31.12.2017: %20)

Türkiye’de vergi değeriendirilmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değıştirilebilir.

Şirketin 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(2.469.163)	(481.222)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.059.251	(366.457)
Toplam	(1.409.912)	(847.679)
Grubun vergi giderleri aşağıdaki gibidir:		
	31.12.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	2.469.163	481.222
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(1.617.704)	(422.423)
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	851.459	58.799

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İndirilebilir Mali Zararlar

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

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

a) Kurumlar Vergisi (Devamı)

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satıőından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile iőletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satıőın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraőan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satıőından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dıőındadır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı őirketlerin Türkiye'deki őubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak deęiőtirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından őirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.2018 -31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(3)	(9)
Ana Ortaklık Payları	10.643.622	2.199.691
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	10.643.619	2.199.682
Çıkarılmış Pay Adedi	1.500.000.000	7.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,0071	0,2933

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.(31.12.2017: Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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. (Bknz: Not 48-c)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur.(31.12.2017: Yoktur.)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.(31.12.2017: Yoktur.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

01.01.2018-31.12.2018 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kısa vadeli banka kredileri	143.447	4.535.178
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye ait kısmı	2.580.255	--
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	2.723.702	4.535.178
Uzun vadeli banka kredileri	865.074	--
	865.074	--
Toplam finansal borçlar	3.588.776	4.535.178

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borçların anapara ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
0-1 yıl içerisinde ödenecek	2.723.702	4.535.178
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	865.074	--
	3.588.776	4.535.178

Finansal borçların faiz detayları aşağıda sunulmuştur:

			31.12.2018
Para Birimi	Yıllık etkin faiz oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	14,28 % - 18,60 %	2.723.702	865.074
		2.723.702	865.074
			31.12.2017
Para Birimi	Yıllık etkin faiz oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	14,00 % - 16,00 %	4.535.178	--
		4.535.178	--

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Finansal Araçlar Kredi Riski**

Cari Dönem	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer	İlişkili Taraflar	Diğer	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	30.940	737.356	768.296
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	30.940	73	768.296
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-vadesi geçmiş	--	9.993.336	--	--	--	9.993.336
- değer düşüklüğü	--	(9.993.336)	--	--	--	(9.993.336)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Ticari alacaklar, finansal durum tablosunda 2.382.087.295 TL'dir. Bu tutar, şirketin ticari alacakları değildir. Şirket aracılığıyla dış ticaret gerçekleştiren imalatçı firmaların ticari alacak tutarını ifade etmektedir.

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

Geçmiş Dönem	Ticari Alacaklar (*)		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer	İlişkili Taraflar	Diğer	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	59.159	8.055.065	8.114.224
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	59.159	8.055.065	1.094.082.396
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-vadesi geçmiş	--	(1.891.881)	--	--	--	(1.891.881)
- değer düşüklüğü	--	(1.816.433)	--	--	--	(1.816.433)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Ticari alacaklar, finansal durum tablosunda 1.311.654.786 TL'dir. Bu tutar, şirketin ticari alacakları değildir. Şirket aracılığıyla dış ticaret gerçekleştiren imalatçı firmaların ticari alacak tutarını ifade etmektedir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİŐİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

Piyasadaki fiyatların değışmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değışikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değışiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüğü ile değışim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değışmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değışken faiz oranlı borç yükümlölüklerine bağıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değışken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

	Defter Değeri	
	31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli araçlar		
Finansal yükümlölükler	3.588.776	4.535.178
Toplam	--	--
Değışken faizli araçlar		
Finansal yükümlölükler	--	--
Toplam	3.588.776	4.535.178

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŖİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİŐİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlölüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	2.256.105	--	322.124	47.250	1.694.593	--	385.628	47.250
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.256.105	--	322.124	47.250	1.694.593	--	385.628	47.250
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.256.105	--	322.124	47.250	1.694.593	--	385.628	47.250
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlölükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlölükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	1.557.542	--	358.831	40.168
13. Kısa Vadeli Yükümlölükler (10+11+12)	--	--	--	--	1.557.542	--	358.831	40.168
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlölükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlölükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlölükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlölükler (13+17)	--	--	--	--	1.557.542	--	358.831	40.168
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlölük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlölük) Pozisyonu (9-18+19)	2.256.105	--	322.124	47.250	137.051	--	26.797	7.081
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlölük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlölüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

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.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİŐİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

Şirket, başlıca Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'luk oran, üst düzey yöneticilere Ŗirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediğı olası değıőikliğı ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değıőiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2018				
ABD Doları kurunun % 20 değıőmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 20 değıőmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	64.425	(64.425)	64.425	(64.425)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	64.425	(64.425)	64.425	(64.425)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değıőmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	9.450	(9.450)	9.450	(9.450)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	9.450	(9.450)	9.450	(9.450)
TOPLAM (3+6+9)	73.875	(73.875)	73.875	(73.875)
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2017				
ABD Doları kurunun % 20 değıőmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 20 değıőmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	5.359	(5.359)	5.359	(5.359)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	5.359	(5.359)	5.359	(5.359)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değıőmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.416	(1.416)	1.416	(1.416)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.416	(1.416)	1.416	(1.416)
TOPLAM (3+6+9)	6.776	(6.776)	6.776	(6.776)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİŐİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Finansal Araçlar Likidite Riski**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlölüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlölükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Türev finansal yükümlölükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Şirket'in 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aőağıdadır;

Cari Dönem	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlölükler:	2.492.528.456	2.492.968.117	2.489.741.775	2.330.980	895.362
Finansal borçlar	3.588.776	4.028.437	802.095	2.330.980	895.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	65.916	65.916	65.916	--	--
Ticari ve diğer borçlar	2.488.873.764	2.488.873.764	2.488.873.764	--	--
Türev finansal yükümlölükler:	--	--	--	--	--
Toplam	2.492.528.456	2.492.968.117	2.489.741.775	2.330.980	895.362

Şirket'in 01.01.2017-31.12.2017 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aőağıdadır;

Geçmiş Dönem	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlölükler:	1.428.552.317	1.427.956.371	1.423.421.193	4.535.178	--
Finansal borçlar	4.535.178	4.535.178	--	4.535.178	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	634.594	38.648	38.648	--	--
Ticari ve diğer borçlar	1.423.382.545	1.423.382.545	1.423.382.545	--	--
Türev finansal yükümlölükler:	--	--	--	--	--
Toplam	1.428.552.317	1.427.956.371	1.423.421.193	4.535.178	--

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşı tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşı kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlölükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlölükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değetlenmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlölükler, ilgili varlık ya da yükümlölüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değetlenmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlölükler, varlık ya da yükümlölüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değetlenmiştir.

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 2 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	831.125	--	831.125	Dipnot: 51
Ticari alacaklar	--	--	2.382.087.295	--	2.382.087.295	Dipnot: 7
Diğer alacaklar	--	--	30.940	--	30.940	Dipnot: 8
Toplam	--	--	2.382.949.360	--	2.382.949.360	
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	--	--	3.588.776	--	3.588.776	Dipnot: 44
Ticari borçlar	--	--	2.486.267.457	--	2.486.267.457	Dipnot: 7
Diğer borçlar	--	--	2.606.307	--	2.606.307	Dipnot: 8
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--	--	
Toplam	--	--	2.492.462.540	--	2.492.462.540	

31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

Geçmiş Dönem	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	8.274.851	8.274.851
Ticari alacaklar	--	--	1.311.654.786	1.311.654.786
Diğer alacaklar	--	--	59.158	59.158
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	--	--	4.535.178	4.535.178
Ticari borçlar	--	--	1.422.131.124	1.422.131.124
Diğer borçlar	--	--	1.847.368	1.847.368
Toplam	--	--	1.428.513.670	1.428.513.670

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŖİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 12 Ŗubat 2019 tarihli 2019/01 tarihli yönetim kurulu kararı ile Bursa İli, Nilüfer İlçesi, Odunluk Mh. Akademi Cd. NO:6/B Marka AVM ve Konut B Blok K:15 D:114 sayılı yerde şirket merkezine bağlı kalmak kaydıyla bir őube açma kararı almıőtır. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 51 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŐILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİŐER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2017:Yoktur.)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Nakit	93.769	206.786
Bankalar	734.075	8.055.065
- Vadeli mevduat (*)	300.300	7.247.250
- Vadesiz mevduat	433.775	807.815
Alınan çekler	--	13.000
Faiz tahakkukları	3.313	--
Beklenen kredi zararları (-) (**)	(32)	--
	831.125	8.274.851

(*) Vadeli mevduatın tamamı blokelidir.

(**) TFRS 9 uyarınca 31.12.2018 tarihi itibariyle banka hesapları için 29 TL tutarında beklenen kredi zararı hesaplanmıştır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Yıllık Faiz Oranı	Vade	31.12.2018
TL	21,06%	14.01.2019	300.300

Para Birimi	Yıllık Faiz Oranı	Vade	31.12.2017
TL	10,03% - 11,03%	08.01.2019	7.247.250

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŐRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri	831.125	8.274.851
Deęer dűőüklűğünün etkisi	32	--
Faiz tahakkuklarının etkisi	(3.312)	--
Bloke mevduat	(300.299)	--
Nakit ve nakit benzeri değerler	527.546	8.274.851

NOT 54 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)