

**TGS Dış Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait  
konsolide finansal tablolar  
ve bağımsız denetim raporu**

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi**  
**Yönetim Kurulu Başkanlığı'na**

### **Giriş**

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### **Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. 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 uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, [konsolide] finansal tablolar, TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 07.03.2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

İstanbul, 07 Mart 2016

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member Crowe Horwath International



Özkan Cengiz  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

**TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla  
Konsolide Finansal Durum Tabloları  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		31.12.2015	31.12.2014
Raporlama Birimi		TL	TL
<b>V A R L I K L A R</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>895.097.484</b>	<b>510.726.997</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	978.223	8.591.442
Ticari Alacaklar	7	760.915.261	421.891.590
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	760.915.261	421.891.590
Diğer Alacaklar	11	51.731	73.840
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	21	-	974
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	51.731	72.866
Stoklar	8	59.385.808	23.977.806
Peşin Ödenmiş Giderler	6	21.405.622	22.491.412
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	486.706	507.529
Diğer Dönen Varlıklar	12	51.874.134	33.193.379
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>4.529.490</b>	<b>4.072.228</b>
Maddi Duran Varlıklar	9	3.621.752	3.126.612
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.271	1.115
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.271	1.115
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	905.467	944.501
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>899.626.975</b>	<b>514.799.225</b>

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla  
Konsolide Finansal Durum Tabloları  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Cari Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		31.12.2015	31.12.2014
Raporlama Birimi		TL	TL
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>873.982.791</b>	<b>490.375.629</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	9.543.824
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	1.169.964	1.034.614
Ticari Borçlar	7	862.410.837	474.901.303
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	-	178.131
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	862.410.837	474.723.172
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		419.595	283.733
Diğer Borçlar	11	6.340.051	1.286.452
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	4.950.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.390.051	1.286.452
Ertelenmiş Gelirler	6	2.693.362	2.578.751
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	948.982	746.951
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.302.293</b>	<b>2.443.346</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.202.949	2.372.913
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	99.344	70.433
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	99.344	70.433
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>24.341.891</b>	<b>21.980.250</b>
<b>ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>24.348.651</b>	<b>21.983.677</b>
Ödenmiş Sermaye	13	7.500.000	7.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	(56.694)	(56.694)
Geri Alınmış Paylar (-)	13	(1.003.292)	(1.003.292)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	13	11.500.000	11.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(25.147)	(15.330)
- Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	14	(25.147)	(15.330)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	598.661	499.276
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	3.460.331	1.263.663
Net Dönem Karı/Zararı	15-19	2.374.791	2.296.054
<b>KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR</b>		<b>(6.760)</b>	<b>(3.426)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>899.626.975</b>	<b>514.799.225</b>

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren dönemlere ait  
Konsolide Karar veya Zarar Tabloları  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Raporlama Birimi		TL	TL
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	15	12.875.557	6.640.009
Satışların Maliyeti (-)	15	(1.174.493)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		11.701.064	6.640.009
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>11.701.064</b>	<b>6.640.009</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(4.488.526)	(3.338.712)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	260.803	227.321
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(3.604.012)	(210.592)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>3.869.328</b>	<b>3.318.026</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>3.869.328</b>	<b>3.318.026</b>
Finansman Gelirleri	17	309.632	511.329
Finansman Giderleri (-)	17	(817.033)	(891.084)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>3.361.928</b>	<b>2.938.271</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri</b>		<b>(990.470)</b>	<b>(648.075)</b>
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(948.982)	(922.420)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	18	(41.488)	274.345
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>2.371.457</b>	<b>2.290.196</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>2.371.457</b>	<b>2.290.196</b>
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.334)	(5.858)
- Ana Ortaklık Payları		2.374.791	2.296.054
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>19</b>	<b>0,316639</b>	<b>0,306140</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(9.817)</b>	<b>(3.470)</b>
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(12.271)	(4.338)
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri	18	2.454	868
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>2.361.641</b>	<b>2.286.726</b>
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.334)	(5.858)
- Ana Ortaklık Payları		2.364.974	2.292.583

**TGS DIŞ TİCARET A.Ő.**  
**Özkaynak Değişim Tablosu**

Finansal Tablo Türü	Konsolide										
Raporlama Birimi	TL										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Aktüel Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>											
<b>1 Ocak 2014 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)</b>	<b>7.500.000</b>	<b>(56.694)</b>		<b>11.500.000</b>	<b>(11.860)</b>	<b>455.637</b>	<b>434.524</b>	<b>872.778</b>	<b>20.694.385</b>	<b>2.431</b>	<b>20.696.816</b>
Geri Alınan Paylar	0	0	(1.003.292)	0	0	43.639	829.139	(872.778)	(1.003.292)	0	(1.003.292)
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	0	(3.470)		0	2.296.054	2.292.584	(5.857)	2.286.727
<b>31 Aralık 2014 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>7.500.000</b>	<b>(56.694)</b>	<b>(1.003.292)</b>	<b>11.500.000</b>	<b>(15.330)</b>	<b>499.276</b>	<b>1.263.663</b>	<b>2.296.054</b>	<b>21.983.677</b>	<b>(3.426)</b>	<b>21.980.250</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>											
<b>1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiyeler (Önceden Raporlanan)</b>	<b>7.500.000</b>	<b>(56.694)</b>	<b>(1.003.292)</b>	<b>11.500.000</b>	<b>(15.330)</b>	<b>499.276</b>	<b>1.263.663</b>	<b>2.296.054</b>	<b>21.983.677</b>	<b>(3.426)</b>	<b>21.980.250</b>
Transferler	0	0		0		99.385	2.196.669	(2.296.054)	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0		0	(9.817)	0	0	2.374.791	2.364.974	(3.334)	2.361.641
<b>31 Aralık 2015 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>7.500.000</b>	<b>(56.694)</b>	<b>(1.003.292)</b>	<b>11.500.000</b>	<b>(25.147)</b>	<b>598.661</b>	<b>3.460.331</b>	<b>2.374.791</b>	<b>24.348.651</b>	<b>(6.760)</b>	<b>24.341.892</b>

İliŐekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide Nakit Akış Tabloları  
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Finansal Tablo Türü	<b>Konsolide</b>	<b>Konsolide</b>
Dönem	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
Raporlama Birimi	<b>TL</b>	<b>TL</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>3.589.406</b>	<b>46.087.136</b>
Dönem Karı/Zararı	3.361.928	2.938.271
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	156.069	63.247
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	127.158	49.617
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	28.911	13.630
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	71.409	(1.805.738)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(35.408.002)	(14.164.310)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(339.023.671)	42.607.488
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(17.552.033)	(15.139.707)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	387.509.534	(16.466.292)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4.545.581	1.357.082
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	3.589.406	1.195.780
Bloke Mevduatta Değişim	-	44.891.356
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(624.186)</b>	<b>(3.055.562)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(624.186)	(3.055.562)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(10.578.438)</b>	<b>(35.039.411)</b>
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	9.454.469
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	-	(1.003.292)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	3.496.882
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(9.915.560)	(46.305.647)
Ödenen Temettüleri	-	-
Ödenen Faiz	(662.878)	(681.823)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	-	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>	<b>(7.613.218)</b>	<b>7.992.163</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>	<b>(7.613.218)</b>	<b>7.992.163</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>8.591.442</b>	<b>599.279</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>978.223</b>	<b>8.591.442</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## **TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

### **31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

#### **1. Ana Ortaklığın organizasyonu ve faaliyet konusu**

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

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

Şirket'in adresi ve faaliyet merkezi Halkalı Merkez Mahallesi, Basın Ekspres Yolu, Capital Tower No:9 Kat:1 D:11/12/13/14 Küçükçekmece - İSTANBULdur.

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 07.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

#### **Faaliyet konusu**

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

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

#### **Bağlı ortaklıklar**

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

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, *bazı duran varlıklar ve finansal araçların tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır*. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

##### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide 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. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ekli konsolide finansal tablolar için uygun olmasaydı, Grup'un varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net kar/zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Şirket tarafından	Etkin ortaklık	Şirket tarafından	Etkin ortaklık
	sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	payı (%)	sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	payı (%)
<b>Bağlı Ortaklık</b>				
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	99,00	99,00	99,00	99,00

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı) 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

#### Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

#### 2.3 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. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> <sup>1</sup>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 2:** Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması <sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler <sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 <sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri <sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 <sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi <sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları <sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması <sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları <sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de iletmişlerdir. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler:**

##### **Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.



## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

##### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

##### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

##### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

##### Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

##### *Komisyon Gelirleri:*

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Şirket imalatçıların almış oldukları KDV iadesi üzerinden komisyon geliri elde etmektedir. Komisyon gelirleri kesinleştiğinde kayda alınmaktadır.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Hasılat (devamı)

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

#### Hizmet sunumu:

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:

- Kurulum ücretleri, kurulumun tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibarıyla geçen sürenin, kurulumun tamamlanması için tahmin edilen toplam süreye oranı olarak belirlenir,
- Satılan malların fiyatlarına dahil edilen hizmet ücretleri, önceki mal satışlarında sağlanan hizmetlerin sayısı göz önünde bulundurularak, satılan mallara ilişkin sunulan hizmetin toplam maliyetine göre muhasebeleştirilir ve
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştuğunda sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

İnşaat sözleşmelerinden elde edilen gelir, aşağıda ayrıntılarına yer verilmiş olan muhasebe politikası uyarınca muhasebeleştirilir.

#### İsim Hakkı:

İsim hakkından elde edilen gelir, ilgili sözleşmenin özüne uygun olarak tahakkuk esasına göre (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) muhasebeleştirilir. Zaman esasına göre belirlenen isim hakları, sözleşme süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirilir. Üretim, satış ve diğer ölçümler, isim hakları ile ilgili sözleşmenin temel esasına göre belirlenen hükümleri kapsamında kayda alınır.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Hasılat (devamı)

###### *Temettü ve faiz geliri:*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

###### *Kira geliri:*

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönetime göre muhasebeleştirilir.

##### Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. *Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemine göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkartma yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.*

##### Maddi Duran Varlıklar

###### *Maliyet yöntemi*

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömürü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

#### Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

#### Kiralama - kiralayan durumda Grup

Finansal kiralama alacakları Grup'un kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Grup'un finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

#### Kiralama - kiracı durumunda Grup

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

##### Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (15-20 yıl).

##### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

##### Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkilerinin belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

##### İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

##### İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş ifta payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

##### Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.



## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

#### Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Grubun tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### Finansal Araçlar

##### Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

#### Finansal varlıklar (devamı)

##### Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. *Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.* Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

##### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

#### Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

#### Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

#### Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kaleminin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlemi gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### İşletme Birleşmeleri (devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

#### Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

#### Kur Değişiminin Etkileri

##### Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.
- Şirket İmalatçılara ilişkin İhracat alacaklarını aynen imalatçılara yansıtmamasından dolayı kur geliri veya kur gideri kayda almamaktadır.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. 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 bulunmuştur.

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara 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.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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 ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup’un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

#### Yeniden yapılandırma

Grup’un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

#### Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Grup’a ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

##### Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Grup'un elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Grup'un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümüdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir Bağlı Ortaklık'tır. Grup, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir.

##### Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

##### Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

#### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.



## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

##### *Kıdem tazminatları:*

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

##### *Kar payı ve ikramiye ödemeleri*

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

#### **Nakit Akış Tablosu**

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

#### **Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

### 3. Bölümlere göre raporlama

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

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31.12.2015	31.12.2014
Nakit	14.262	47.659
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	31.764	5.327.783
TL	31.764	110.607
USD	-	5.217.176
- Vadeli mevduatlar	932.197	3.216.000
TL	932.197	3.216.000
USD	-	-
EUR	-	-
GBP	-	-
<b>Toplam</b>	<b>978.223</b>	<b>8.591.442</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 aydır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmektedir.

### 5. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31.12.2015	31.12.2014
Çıkarılmış Tahviller	-	9.543.824
Ödeme Planlı (Ofis Alımına İlişkin) Krediler	1.169.964	1.034.614
<b>Toplam kısa vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>1.169.964</b>	<b>10.578.438</b>

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31.12.2015	31.12.2014
Ödeme Planlı (Ofis Alımına İlişkin) Krediler	1.202.949	2.372.913
<b>Toplam uzun vadeli banka kredileri</b>	<b>1.202.949</b>	<b>2.372.913</b>

Şirket kullanmış olduğu banka kredilerinden elde ettiği nakit kaynağını imalatçılara avans olarak vermektedir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla verilen avans tutarı 20.087.697 TL'dir. (Şirket çıkarmış olduğu tahvilden elde ettiği nakit kaynağını imalatçılara avans olarak vermektedir. 31.12.2014 tarihi itibarıyla verilen avans tutarı 20.684.740 TL'dir.)

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 5. Finansal borçlar - devamı

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL
TL "Eşit Taksitli Ofis Kredisi 2016 taksitleri"	11,4000%	1.169.964
TL "Eşit Taksitli Ofis Kredisi 2017 taksitleri"	11,4000%	1.202.949
		<b>2.372.913</b>

	31.12.2014	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
Tahviller TL "17.03.2015 vadeli"	11,0856%	9.543.824
TL "Eşit Taksitli Ofis Kredisi 2015 taksitleri"	11,4000%	1.034.614
TL "Eşit Taksitli Ofis Kredisi 2016 taksitleri"	11,4000%	1.169.964
TL "Eşit Taksitli Ofis Kredisi 2017 taksitleri"	11,4000%	1.202.949
		<b>12.951.351</b>

### 6. Peşin Ödenmiş Giderler – Ertelenmiş Gelirler

#### a) Peşin Ödenen Giderler

	31.12.2015	31.12.2014
Verilen Avanslar	20.087.697	20.684.740
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.317.824	52.422
Personel Avansları	-	175.984
İş Avansları	101	1.578.266
<b>Toplam</b>	<b>21.405.622</b>	<b>22.491.412</b>

#### b) Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2015	31.12.2014
Alınan Avanslar	2.693.362	2.578.751
<b>Toplam</b>	<b>2.693.362</b>	<b>2.578.751</b>

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 7. Ticari alacaklar ve borçlar

#### a) Ticari Alacaklar

	31.12.2015	31.12.2014
Ticari alacaklar	762.252.811	420.950.218
Alınan çekler	1.639.905	1.484.681
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(4.495.141)	(1.263.455)
Gelir Tahakkukları	1.517.686	720.146
<b>Toplam Ticari Alacaklar</b>	<b>760.915.261</b>	<b>421.891.590</b>

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.

#### Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri

	31.12.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	(1.263.455)	(509.434)
Dönem gideri	(3.231.686)	(754.021)
<b>Toplam</b>	<b>(4.495.141)</b>	<b>(1.263.455)</b>

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

#### b) Ticari Borçlar

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

	31.12.2015	31.12.2014
İmalatçılara İlişkin Borçlar	862.404.453	473.873.492
Diğer Hizmet Alımlarına İlişkin Borçlar	6.384	796.723
Gider Tahakkukları	-	231.088
<b>Ticari Borçlar</b>	<b>862.410.837</b>	<b>474.901.303</b>

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 8. Stoklar

	31.12.2015	31.12.2014
Ticari mallar	59.385.808	23.977.806
<b>Toplam</b>	<b>59.385.808</b>	<b>23.977.806</b>

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

### 9. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

01.01.2015 - 31.12.2015	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
<b>Maliyet</b>				
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	3.055.562	40.006	260.722	3.356.290
Alımlar	489.960	90.000	41.588	621.548
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>3.545.522</b>	<b>130.006</b>	<b>302.310</b>	<b>3.977.838</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(6.697)	(40.006)	(182.975)	(229.678)
Dönem gideri	(70.060)	(14.104)	(42.244)	(126.408)
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(76.757)</b>	<b>(54.110)</b>	<b>(225.219)</b>	<b>(356.086)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.468.765</b>	<b>75.896</b>	<b>77.091</b>	<b>3.621.752</b>
01.01.2014 - 31.12.2014	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
<b>Maliyet</b>				
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	40.006	260.722	300.728
Alımlar	3.055.562	-	-	3.055.562
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>3.055.562</b>	<b>40.006</b>	<b>260.722</b>	<b>3.356.290</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	(37.410)	(148.064)	(185.474)
Dönem gideri	(6.697)	(2.596)	(34.911)	(44.204)
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(6.697)</b>	<b>(40.006)</b>	<b>(182.975)</b>	<b>(229.678)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.048.865</b>	<b>-</b>	<b>77.747</b>	<b>3.126.612</b>

**TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**10. Maddi olmayan duran varlıklar**

31Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>Lisans</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet</b>		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	35.077	35.077
Alımlar	2.636	2.636
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>37.713</b>	<b>37.713</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(33.962)	(33.962)
Dönem gideri	(1.480)	(1.480)
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(35.442)</b>	<b>(35.442)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.271</b>	<b>2.271</b>
<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>	<b>Lisans</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet</b>		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	35.077	35.077
Alımlar	-	-
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>35.077</b>	<b>35.077</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>		
1 Ocak tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(30.629)	(30.629)
Dönem gideri	(3.333)	(3.333)
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(33.962)</b>	<b>(33.962)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.115</b>	<b>1.115</b>

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

#### Diğer Alacaklar

	31.12.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	51.731	73.840
	<b>51.731</b>	<b>73.840</b>

#### Diğer Borçlar

	31.12.2015	31.12.2014
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.306.133	1.206.133
Ortaklara Borçlar	4.950.000	-
Diğer	83.918	80.319
	<b>6.340.051</b>	<b>1.286.452</b>

### 12. Diğer Dönen Varlıklar – Diğer Kısa Vadeli Yabancı Kaynakları

#### Diğer Dönen Varlıklar

	31.12.2015	31.12.2014
KDV İadesi Alacakları	46.733.726	33.021.879
Devreden KDV	5.140.408	171.500
	<b>51.874.134</b>	<b>33.193.379</b>

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

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 13. Özkaynaklar

Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

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

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

Şirket paylarının tamamını ya da bir bölümünü İMKB'de işlem görmeye başlamasından itibaren 90 gün süreyle satmaksızın hesaplarında tutan yatırımcılar 90 gün içerisinde gün 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 halka açıklık oranı % 55,53'dür. Ortakların elindeki B grubu hisseler düşüldüğünde dolaşımda olan hisse oranı %41,30 olmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ortaklar pay defterinde yer alan sermayenin ayrıntıları aşağıda gibidir.

Ortaklar	31.12.2015		31.12.2014	
	Tutar	%	Tutar	%
Burak Tanrıverdi	1.893.683	25,26	1.363.394	18,18
Çağla Polat	732.354	9,76	618.267	8,24
Feza Mefruşat San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	336.538	4,49
Özgür Teks. Ürün Paz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	76.058	1,01	190.145	2,54
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	62.500	0,83	156.251	2,08
Ali Tanrıverdi	726	0,01	726	0,01
Enes Perçin	-	-	4	0,00
Ahmet Akcan	255.000	3,40	255.000	3,40
İrfan Özortaç	275.000	3,67	275.000	3,67
Sedat Özdemirci	293.000	3,91	293.000	3,91
Çağlar Çağ	258.182	3,44	258.182	3,44
Cavit Ortaç Özortaç	80.000	1,07	80.000	1,07
Mehmet Güden	-	-	240.030	3,18
Şahin Volkan Güzelce	124.000	1,65	124.000	1,65
Mustafa Koray Arıcı	151.816	2,02	134.812	1,80
Geri Alınmış Paylar	200.000	2,67	200.000	2,67
Halka Açık Kısım	3.097.681	41,30	2.974.651	39,66
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100%</b>



## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 13. Özkaynaklar - 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 Hakları	
	31.12.2015	31.12.2014
Burak Tanrıverdi	40,86%	28,60%
Çağla Polat	15,20%	11,74%
Ahmet Akcan	7,73%	7,73%
Sedat Özdemirci	7,13%	7,13%
İrfan Özortaç	6,64%	6,64%
Çağlar Çağ	6,28%	6,28%
Şahin Volkan Güzelce	3,76%	3,76%
Mustafa Koray Arıcı	3,60%	3,57%
Cavit Ortaç Özortaç	1,86%	1,86%
Özgür Teks.Ürn.Paz.San.Ve Tic.	0,15%	3,61%
İncebeyler Giy.San.Ve Tic.Ltd.Şti.	0,13%	2,97%
Ali Tanrıverdi	0,01%	0,01%
Feza Mefruşat Ltd.Şti.	-	6,39%
Enes Perçin	-	0,00%
Mehmet Güden	-	3,31%
Geri Alınmış Paylar	0,40%	0,40%
Halka Açık Kısım	6,26%	6,01%
<b>TOPLAM</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 14. Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar 31 Aralık 2015 itibarıyla, çalışılan her yıl için en fazla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014– 3.541,37 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılmıştır.

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

	31.12.2015	31.12.2014
İskonto oranı	%10,50	%8,00
Tahmin edilen artış oranı	%6,50	%5,50

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 14. Çalışanlara sağlanan faydalar - devamı

Çalışanlara sağlanan faydalar kıdem tazminatı karşılığında oluşmakta olup aşağıdaki gibidir  
(TL):

	31.12.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi	70.433	42.949
Faiz maliyeti	7.395	3.435
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	12.271	4.337
Hizmet Maliyeti	9.245	19.710
Yıl içinde ödenen karşılıklar	-	-
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>99.344</b>	<b>70.433</b>

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

Aktüeryal Kayıp kazancın hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Net
<b>01.01.2014</b>	<b>14.825</b>	<b>(2.965)</b>	<b>11.860</b>
01.01.2014 - 31.12.2014	4.338	(868)	3.470
<b>31.12.2014</b>	<b>19.163</b>	<b>(3.833)</b>	<b>15.330</b>
01.01.2015 - 31.12.2015	12.271	(2.454)	9.817
<b>31.12.2015</b>	<b>31.433</b>	<b>(6.287)</b>	<b>25.147</b>

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 15. Satışlar ve satışların maliyeti

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Komisyon Geliri	11.652.643	6.640.009
Tic.Mal Satışı	1.222.914	-
Satılan Ticari Malın Maliyeti	(1.174.493)	-
<b>Toplam</b>	<b>11.701.064</b>	<b>6.640.009</b>

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

Ticari mal satışları ve ticari malın maliyeti değerleri bağlı Ortaklık TGS Kumaş A.Ş tarafından yapılan işlemlerdir.

### 16. Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Danışmanlık giderleri	(618.630)	(340.264)
Personel giderleri	(2.575.691)	(1.671.596)
Kira giderleri	(189.958)	(358.070)
Diğer	(1.104.247)	(968.782)
	<b>(4.488.526)</b>	<b>(3.338.712)</b>

### 17. Finansal gelir ve giderler – Diğer Gelir Giderler

#### Finansal Gelirler

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Faiz Gelirleri	162.450	-
Kur Farkı Gelirleri	147.182	511.329
<b>Toplam</b>	<b>309.632</b>	<b>511.329</b>

#### Finansal Giderler

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Faiz ve Tahvil Giderleri	(662.878)	(681.823)
Teminat Mektubu Komisyonları	(153.087)	(206.203)
Diğer	(1.068)	(3.558)
<b>Toplam</b>	<b>(817.033)</b>	<b>(891.084)</b>

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

#### Diğer Gelirler

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Diğer Çeşitli Gelirler	260.803	227.321
<b>Toplam</b>	<b>260.803</b>	<b>227.321</b>

#### Diğer Giderler

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Şüpheli Alacak Karşılıkları	(3.231.686)	(209.281)
Diğer Giderler	(372.326)	(1.311)
<b>Toplam</b>	<b>(3.604.012)</b>	<b>(210.592)</b>

### 18. Vergiler

#### a) Kurumlar vergisi ;

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2015 ve 2014 yılları için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Cari dönem Kurumlar Vergisi	(948.982)	(922.420)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(41.488)	274.345
<b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b>	<b>(990.470)</b>	<b>(648.075)</b>

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 18. Vergiler - devamı

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri ;

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

	31.12.2015	31.12.2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farkların etkisi	16.737	15.569
Kıdem tazminatı karşılıkları	(13.582)	(10.254)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Aktüer Kayıp/Kazanç)	(6.287)	(3.833)
Gelir / gider tahakkukları	(134.761)	(371.839)
Şüpheli Alacak Karşılıkları	(767.574)	(574.595)
	<b>(905.467)</b>	<b>(944.501)</b>

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

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Dönem Başı</b>	<b>944.501</b>	<b>669.289</b>
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(41.488)	274.345
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	2.454	867
<b>Dönem Sonu</b>	<b>905.467</b>	<b>944.501</b>

### 19. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/(zarar) aşağıdaki gibi hesaplanmıştır :

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Dönem Karı / Zararı	2.371.457	2.290.196
Hisse Sayısı	7.500.000	7.500.000
Hisse Başına Kazanç	0,316339	0,306140

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 20. Şirket tarafından verilen Teminat Rehin, İpotek ve Kefaletler (TRİK)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	7.000.000 TL	7.000.000 TL
i) Gayrimenkul alımı için kullanılan bankalara verilen gayrimenkul ipoteği.	7.000.000 TL	7.000.000 TL
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-

### 21. İlişkili taraf açıklamaları

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	974
<b>Toplam</b>	-	-	-	<b>974</b>

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	178.131	-
Burak Tanrıverdi	-	4.950.000	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>4.950.000</b>	<b>178.131</b>	-

iii. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alışları aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2015 itibarıyla bulunmamaktadır. 31 Aralık 2014 döneminde şirketin ilişkili kişilerden geliri İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.'den 1.035 TL'dir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 172 TL'dir.

vii. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemlerde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 510.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 279.000 TL).

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### i. Yabancı para riski

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

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

Şirket doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak ve de fiyat politikasını kur değişimlerine göre ayarlayarak ve bunlara ek olarak yabancı para pozisyonunu analiz ederek kontrol etmekte ve sınırlandırmaktadır. Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu aşağıda detaylandırılmıştır.

31.12.2015	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-
Müşterilere verilen avanslar	-	1.035.978	203.208	1.272.320
Banka kredileri	-	-	-	-
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>1.035.978</b>	<b>203.208</b>	<b>1.272.320</b>

31.12.2014	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	5.217.176	-	-	5.217.176
Müşterilere verilen avanslar	-	822.809	-	822.809
Banka kredileri	-	-	-	-
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>5.217.176</b>	<b>822.809</b>	<b>-</b>	<b>6.039.985</b>

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

## TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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

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

	ABD Doları etkisi		EURO etkisi		GBP etkisi	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Vergi öncesi kar / (zarar)	-	521.717	103.597	82.281	20.320	-

#### ii. Sermaye yönetimi

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

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

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

Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31.12.2015	31.12.2014
Toplam borçlar (İmalatçılara Borçlar Hariç)	12.874.247	18.945.483
Nakit ve Nakit Benzerleri	(978.223)	(8.591.442)
<b>Net borç</b>	<b>11.896.024</b>	<b>10.354.041</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>24.341.891</b>	<b>21.980.250</b>
<b>Borç/sermaye oranı</b>	<b>48,87%</b>	<b>47,10%</b>

### 23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan yurt içinde, halka arz edilmeksizin, tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesi için 40.000.000.-TL tutarda ihraç tavanı içerisinde, 178 gün vadeli 15.000.000.-TL nominal değerdeki değişken faizli tahvillere ilişkin satış işlemi 22.01.2016 itibarıyla tamamlanmıştır. 13.984.950 TL Nominal tutarlı bono satılmıştır. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 26.01.2016'tir. İhraca Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık etmiştir.

--/----