

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

TGS Dış Tic. 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 kararlarla ünvanında değiştirmiştir. Şirket, 12 Nisan 2007 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketleri bünyesine katılarak Şirket'in nihai ortağı Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. Şirket'in ünvanı 12 Mayıs 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (TGS) olarak değişmiştir.

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

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

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

"Bonus Pay" dağıtımı sonrasında şirketin halka açık sermaye tutarı %33,63 sermaye oranı ile 2.522.100 TL olmuştur.

Faaliyet konusu

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

Firma ağırlıklı olarak tekstil sektöründeki 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.'nindir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirketin konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

İlişikte 6 ile 30'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008, 9 Ocak 2010 ve 25 Ekim 2011 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur. Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Bu konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Ağustos 2012 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

2.1.1 Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

Grup, fonksiyonel para birimini, alış ve satışların büyük ölçüde TL bazlı olması nedeniyle, 21 no'lu Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") "Kur Değişiminin Etkileri" uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Buna göre yabancı para işlemlerinin TL çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yabancı para işlemleri, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara alınır. Her bilanço tarihinde,

- Yabancı para parasal kalemler kapanış kurları üzerinden,

- Yabancı para tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden,

- Yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerlerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden TL'sına çevrilir.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen esaslara göre ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranları gösterilmiştir.

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Şirkettarafından sahipolunandoğrudan vedolaylıoyhakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirkettarafından sahipolunandoğrudan vedolaylıoyhakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
BağlıOrtaklık				
TGS KumaşÜrünleriPazarlama A.Ş.	99,00	99,00	99,00	99,00

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğu takdirde, yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Dönem içerisinde Grup'un muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.1.5 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 bir muhasebe hatası söz konusu olursa, düzeltme geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.1.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilanço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır. Dönemsonlarındaki kullanılan kurlara aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
30 Eylül 2012	1,7847	2,3085
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491

Şirketinihracattandoğan ve bilançoda görünen alacakları esasen imalatçıların alacağı olduğundan kurdeğerlemesine tabi tutulmuş olmasına rağmen karşılıklı olarak gelir ve gider kayıtlarından tenzil edilmiştir.

Stoklar

Stoklar bilanço tarihleri itibariyle aracılığı yapılan ihracat işlemlerine ilişkin gümrükte beklemekte olan veya fiili çıkış tarihi sonraki döneme sarkan ihracata konu ticari mallardan ve Bağlı ortaklık TGS Kumaş'ın stoklarında bulunan kumaş stoklarından oluşmakta olup maliyet tutarı ile kayıtlarda yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortisman ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir;

Demirbaşlar	5–15 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmektedir. Başlangıç maliyetiyle kaydedilmesinden sonra, maddi olmayan varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilirdir.

Şirket'in sınırlı kullanım ömrü olan maddi olmayan duran varlıkları marka isim hakları, lisanslar ve doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir;

Lisanslar	5 yıl
-----------	-------

İlişikte 6 ile 30'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngörensözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da, bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansalvarlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

Alacağın taşınan değeri, değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alacaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Şirket alacaklarını ayrı ayrı takip etmektedir. Şirket ayrıca, değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesinin mümkün olmadığı durumlarda; finansal varlığı, aynı risk karakterine sahip olan finansal varlıklara dahil ederek toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirmesi yapar. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesinin kesinleştiği durumda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Gelirler

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Komisyon Gelirleri

Şirketin, ihracata aracılık eden bir dış ticaret sermaye şirketi olması, ihracata konu ticari mallar ile 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, imalatçılara ait ihraç ürünlerinin yurtdışı ihracatlarından dolayı faturalarandırılan tutarları ifade etmektedir. KDV iadeleri vergi dairesinden tahsil edildiği zaman hesaplanan komisyon gelirleri faturalandırılarak kayıtlara alınmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı Yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Koşullu yükümlülükler finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

Şirket, Türkiye’de mevcut işkanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır.

Oluşan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar gerçekleştikleri dönemde gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

(b) Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

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

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) Tarafın, Şirket'in iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Tarafın ve Şirket'in aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) Tarafın veya Şirket'in üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer şirketin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) Tarafın, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) Tarafın (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin taraf üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu tarafın kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Bilânço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonar ortaya çıkan ve Şirket'in bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilânço tarihinden sonar ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

2.2 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde varolan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları gözönünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 15'da yer almaktadır.

İlişkikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- b) Şirket alış ve satış işlemlerinde aracı konumunda bulunmaktadır. Bu sebeple söz konusu işlemlerle ilgili olarak şüpheli ticari alacak riski bulunmamaktadır. Şüpheli ticari alacaklarla ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 4'te yer almaktadır.
- c) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit	138.072	1.733
Bankadaki mevduatlar	30.667.381	3.095.993
- Vadesiz mevduatlar	1.698.956	113.061
TL	229.463	113.020
USD	16.378	42
EUR	1.443.641	-
GBP	9.475	-
- Vadeli mevduatlar	28.968.425	2.982.931
TL	938.846	-
USD	27.380.303	834
EUR	649.276	2.982.098
GBP	-	7.727
3 Aydan Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	4.133	-
Toplam	30.809.586	3.097.726
Blokeli mevduat	(28.029.579)	(2.982.098)
Faiz gelir tahakkukları	-	(8.222)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.780.007	107.406

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı USD ve EUR için sırasıyla % 2,17 % 2,72'dir.

Şirket'in Eximbank'tan kullanmış olduğu kredilerden ötürü bankadaki döviz mevduatlarında teminat amaçlı bloke bulunmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla bankalarda tutulan bloke tutar TL cinsinden sırasıyla 39.568.175 TL ve 2.982.098 TL'dir.

4. Ticari alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	551.531.268	297.893.520
Alınan çek ve senetler	4.015.071	3.583.577
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(407.200)	(331.752)
Toplam	555.134.139	301.145.345

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

4. Ticari alacaklar (devamı)

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	(331.752)	(331.752)
Dönem gideri	(75.448)	-
Toplam	(407.200)	(331.752)

5. Müşterilere verilen avanslar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2010
Müşterilere verilen avanslar		
TL	5.787.371	2.310.123
EUR	8.528.118	5.465.951
GBP	406.428	1.759.827
Toplam	14.721.917	9.535.901

Şirket'in tedarikçisi olan imalatçı firmalara verdiği avanslardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla müşterilere verilen avansların 99.856 TL'si ilişkili taraflara verilen avanstır (31 Aralık 2010 – 48.885 TL).

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

6. İlişkili taraflarla işlemler

Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş., Şirket'in ana sermayesindeki hisse oranı en yüksek olan ortağıdır. İlişkili taraflar ayrıca Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelini de kapsamaktadır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ortaklara verilen kredilerden kaynaklanmakta olup Şirket bu alacaklarını adetlandırmaktadır. Alacaklar teminatsızdır.

Şirketin ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2012								
Alacaklar						Borçlar		
Kısvadeli			Uzunvadeli			Kısvadeli		Uzunvadeli
Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
Ortaklar								
Inci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	18.310.347	-	-	4.524.415	-	-	
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	
İstanbul İntertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	-	-	-	
Ekinteks Ekin Teks. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	
	-	18.310.347	-	-	4.524.415	-	-	

31 Aralık 2011							
Kısvadeli				Uzunvadeli			
Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler							
Ortaklar							
Inci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	15.529.034	-	-	3.788.571	-	-
İstanbul İntertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	721.163	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	114.995	-	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	339.347	-	-
Ekinteks Ekin Teks. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	62.331	-	-
	-	15.529.034	-	-	5.026.407	-	-

İlişkikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

6. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2012		1 Ocak -31 Aralık 2011	
	Gelirler	Giderler	Gelirler	Giderler
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.209.210	-	422.034	-

İlişkili taraflarla olan gelir işlemleri genel olarak firmalara kesilen komisyon geliri faturalarından oluşmaktadır.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	78.118	73.968
Kıdem tazminatı karşılığı	9.203	6.674
Toplam	87.321	80.642

7. Stoklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar		
- İhracatı Gerçekleşmeyen Stoklar	12.752.128	21.736.487
- TGS Kumaş Stokları	408.615	-
Toplam	13.160.743	21.736.487

Ticari mallar, vergi mevzuatı ve KDV uygulaması gereği dönem sonlarında ihracat faturası kesildiği halde fiilen ihracatı gerçekleşmediği veya gümrükleme işlemleri tamamlanmadığı için stoklarda görünen mal bedelleri ile bağlı ortaklığın stok ambarında bulunan stoklardan oluşmaktadır.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

8. Diğer alacak ve dönen varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	18.310.347	15.529.034
Devreden KDV	-	1.031.550
Peşin ödenen vergi ve fonlar	342.083	351.525
Peşin ödenen giderler	64.320	61.732
Gelir tahakkukları	1.838.848	424.734
Verilen depozito ve teminatlar	25.876	25.876
Diğer	1.214.475	22.531
Toplam	21.795.949	17.446.982

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1.838.848 TL olan gelir tahakkukları komisyon gelirlerinin tahakkukunu içermektedir. (31 Aralık 2011 – 757.807 TL).

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.

9. Maddi duran varlıklar

30.09.2012	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	190.135	230.141
Alımlar	-	38.34	38.335
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	228.469	268.476
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	21.373	80.719	102.092
Dönem gideri	6.006	22.449	28.455
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	27.379	103.168	131.248
Net defter değeri	12.627	125.301	137.928

31.12.2011	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	92.625	132.631
Alımlar	-	97.510	97.510
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	190.135	230.141
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	13.394	73.758	87.152
Dönem gideri	7.979	6.960	14.939
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	21.373	80.718	102.091
Net defter değeri	18.633	109.417	128.050

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30.09.2012	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
Alımlar	10.000	10.000
30 Eylül 2012 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	35.077	35.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
Dönem gideri	1.379	539
30 Haziran 2012 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	26.456	25.616
30 Haziran 2012 tarihi itibariyle net defter değeri	8.621	9.461

31.12.2011	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2011 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	25.077	25.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2011 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
Dönem gideri	-	-
31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2011 tarihi itibariyle net defter değeri	-	-

Ekonomik ömrü sona ermiş ancak halihazırda kullanımda olan maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri 25.077 TL'dir. (31 Aralık 2010 – 25.077 TL)

11. Banka kredileri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	44.075.162	24.132.243
Toplam kısa vadeli banka kredileri	44.075.162	24.132.243

Şirket kullandığı kısa vadeli krediler için vadeli mevduat hesaplarında bloke mevduat tutulması koşulunu kabul etmiştir. (Not 2)

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

11. Banka kredileri (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012		
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	%15,90	2.449.701
ABD Doları	% 1,50 – 4,45	32.838.480
EUR	%1,50 – 3,95	8.096.042
GBP	%1,50 – 2,15	690.939
		44.075.162

31 Aralık 2011		
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	%15,90	5.295.000
ABD Doları	%5,23	7.083.375
EUR	%1,75	9.994.043
GBP	%0,05	1.759.825
		24.132.243

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Avallı poliçe/bono	8.126.255	8.126.255
EUR	5.911.895	5.911.895
USD	2.214.360	2.214.360
Teminat senedi	-	-
EUR	-	-
Toplam	8.126.255	8.126.255

12. Ticari borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	606.383.103	338.623.054
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	4.524.415	-
Alınan teminatlar	3.426.132	2.947.133
Toplam	614.333.650	341.575.187

İlişikte 6 ile 30'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

12. Ticari borçlar (devamı)

Ticari borçlar imalatçılara olan mal bedeli ve KDV iadeleriyle ilgili borçları içermektedir.

Verilen çekler mal bedeli veya KDV iadeleriyle ilgili olarak imalatçılara verilen çekler olup, ilgili yıllar itibariyle vadeleri 3 aydan kısadır.

Alınan teminatlar, finansman sağlanan şirketlerden alınan nakit teminatları içermektedir.

13. Alınan avanslar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar		
ABD Doları	-	94.737
EUR	2.238.617	2.251.012
Toplam	2.238.617	2.345.749

Alınan avanslar, yurtdışı firmalardan mal bedeliyle ilgili alınan avansları göstermektedir. Alınan avanslar yurtiçindeki imalatçı firmalara transfer edilmektedir. Alınan avanslarla ilgili kur riski imalatçılara yansıtılmaktadır.

14. Diğer borçlar ve gider tahakkukları

Kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Personele borçlar	38.139	-
Ödenecek vergi ve fonlar	30.593	17.551
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	23.694	21.661
Diğer çeşitli borçlar	69.885	163.150
	162.311	202.362

15. Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar 30 Haziran 2012 itibariyle, çalışılan her yıl için en fazla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011 – 2.732 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılmıştır.

İlişikte 6 ile 30'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

15. Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10	%10
Tahmin edilen artış oranı	%5,1	%5,1

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle karşılık	27.827	15.395
Ödenen kıdem tazminatları	-	(9.373)
Dönemiçindegiderleştirilintutar, net	13.657	21.805
Dönem Sonu itibariyle karşılık	41.484	27.827

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle taşınan mali zararı yoktur.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler vergi beyannamelerini, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 – 25 Nisan tarihleri arasında hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından söz konusu beyannameler ve bunlara baz teşkil eden muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2006 – 2011 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir, Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

İlgili yıllar itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	492.710	569.469
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(321.886)	(348.012)
	170.823	221.457

Gelir tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Cari vergi gideri	492.710	569.469
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(16.058)	18.222
	476.653	587.691

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket’in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(4.476)	(3.880)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(8.297)	(5.565)
Gelir / gider tahakkukları	(14.461)	(1.645)
Diğer (*)	(115.724)	(115.810)
	(142.958)	(126.900)

(*) Diğer kalemi ağırlıklı olarak ilgili dönemler itibariyle imalatçılara verilen ancak tahsil edilememiş avansların giderleştirilmesiyle ilgili kalemlerin etkisinden oluşmaktadır.

İlişikte 6 ile 30’uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Net ertelenmiş vergi (varlıklarının)/yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(126.900)	(145.122)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(16.058)	18.222
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	(142.958)	(126.900)

17. Sermaye ve yasal yedekler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sermayenin ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

	30 Eylül 2012	%	31 Aralık 2011	%
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	1.146.182	15,28	1.507.453	30,15
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.377.281	18,36	1.027.281	20,55
Burak Tanrıverdi	1.137.243	15,16	475.717	9,51
Çağla Polat	618.267	8,24	450.000	9,00
Duruteks Emprime Baskı Teks. San. ve Tic. Ltd. Şti.	0	0,00	359.855	7,20
Feza Mefruşat San. ve Tic. Ltd. Şti.	336.538	4,49	336.538	6,73
İstanbul İntertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	0	0,00	312.500	6,25
Özgür Teks. Ürün Paz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	190.145	2,54	190.145	3,80
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	156.251	2,08	156.251	3,13
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	0	0,00	132.210	2,64
Ekinteks Ekin Teks. San. ve Tic. A.Ş.	0	0,00	36.057	0,72
İnci Düğme Teks. San. ve Tic. A.Ş.	15.263	0,20	15.263	0,31
Ali Tanrıverdi	726	0,01	726	0,01
Enes Perçin	4	0,00	4	0,00
Halka Açık Kısım (İşlem Gören) (*)	2.522.100	33,63		
Ödenmiş sermaye	7.500.000	100%	5.000.000	100%

Şirketin 2011 yılındaki sermayesi 7.500.000 adet hisseden oluşmaktadır (2011 – 5.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2011 - hisse başı 1 TL).

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 hisselerini 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.

"Bonus Pay" dağıtımı sonrasında şirketin halka açık sermaye tutarı %33,63 sermaye oranı ile 2.522.100 TL olmuştur.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçemedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

17. Sermaye ve yasal yedekler (devamı)

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Diğer yedekler

Gerçek ve tüzel kişilerce sahip olunan para, döviz, altın, hisse senedi, tahvil ve diğer menkul kıymetlerin Türkiye'ye getirilmesi, taşınmazların kayda alınması suretiyle milli ekonomiye kazandırılması, sahip olunan söz konusu menkul kıymetlerin banka ve aracı kurumlara ya da vergi dairelerine bildirilmek ve cüz'i bir oranda vergi ödemek suretiyle kayda alınması ve yapılan bu beyanlardan hareketle inceleme ve soruşturma yapılmaması amaçlarıyla hazırlanan 5811 sayılı "Bazı Varlıkların Milli Ekonomiye Kazandırılması Hakkında Kanun" 22 Kasım 2009 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış ve yürürlük maddesi uyarınca bütün hükümleri aynı tarihte yürürlüğe girmiştir.

5811 sayılı "Bazı Varlıkların Milli Ekonomiye Kazandırılması Hakkında Kanun" çerçevesinde ortaklar Türkiye'de 450.000 TL'yi 21 Aralık 2009 tarihinde ilgili vergi dairesine beyan etmiş, sözkonusu kanun çerçevesinde 22.500 TL tutarında vergi ödemesi yapmış ve sermaye yedekleri hesabına kaydetmiştir. 5811 sayılı kanun hükümleri uyarınca bu tutar beyan tarihinden itibaren altı ay içinde sermayeye ilave edilecektir. Söz konusu tutar Şirketin 29 Haziran 2010 tarihinde yapılan yönetim kurulu kurulurak sermayeye ilave edilmiştir.

18. Satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Komisyon geliri	5.413.546	1.875.813	2.636.238	813.550
Ticari mal satışları	2.839.653	1.050.152	414.729	414.729
Satılan Ticari Malın Maliyeti	(2.589.346)	(960.485)	(373.734)	(373.734)
Toplam	5.663.853	1.965.480	2.677.233	854.545

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

Komisyon gelirleri imalatçıların yurtdışı ihracatlarından dolayı kendilerine faturalarandırılan tutarı ifade etmektedir. KDV iadeleri tahsil edildiği zaman hesaplanan komisyon gelirleri faturalandırılarak kayıtlara alınmaktadır.

Ticari mal satışları ve satılan ticari malın maliyeti hesabında yer alan tutarlar Bağlı ortaklık tarafından yapılan ticari işlemlerdir.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

19. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Danışmanlık giderleri	(761.933)	(431.911)	(281.304)	(144.656)
Personel giderleri	(818.315)	(390.728)	(244.938)	(125.955)
Kira giderleri	(218.318)	(71.268)	(61.895)	(31.828)
Diğer	(830.774)	(150.156)	(871.355)	(501.973)
Toplam	(2.629.340)	(1.044.063)	(1.459.492)	(804.812)

20. Finansal gelirler ve finansal giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Faiz geliri	330.843	-	-	-
Kur farkı geliri, net (Mevduat Hsp)	651.290	198.168	1.101.444	1.101.444
Toplam	982.133	198.168	1.101.444	1.101.444

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Faiz gideri	(1.604.603)	(423.422)	(925.048)	(80.268)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(355)	-	-	-
Diğer finansman giderleri	-	-	-	-
Toplam	(1.654.958)	(423.422)	(925.048)	(80.268)

21. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardan aldığı ve vergi dairesi, Eximbank ve diğer kuruluşlara verdiği teminat mektubu tutarı 1.234.450 TL'dir (31 Aralık 2010- 3.891.616 TL).

22. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye, yasal ve diğer yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskini içerir), kredi riski ile likidite riskine maruz kalmaktadır.

İlişikte 6 ile 30'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle değişken faizli varlık ve yükümlülükleri ve bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan sabit faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır, dolayısıyla nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz oranı risklerine maruz değildir.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıda sunulmaktadır;

30 Eylül 2012	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	27.396.681	2.092.917	9.475	29.499.073
Müşterilere verilen avanslar	-	8.528.118	406.428	8.934.546
Banka kredileri	(32.838.480)	(8.096.042)	(690.939)	(41.625.461)
Net yabancı para pozisyonu	(5.441.799)	2.524.993	(275.036)	(3.191.842)

31 Aralık 2011	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	709.171	2.320.985	7.727	3.037.883
Müşterilere verilen avanslar	-	5.465.952	1.759.826	7.225.778
Banka kredileri	(7.083.375)	(9.994.042)	(1.759.826)	(18.837.243)
Net yabancı para pozisyonu	(6.374.204)	(2.207.105)	7.727	(8.573.582)

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

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları, EURveGBPcinsinden 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	
	09/2012 (i)	2011 (i)	09/2012 (ii)	2011 (ii)	09/2012 (iii)	2011 (iii)
Vergi öncesi kar / (zarar)	(544.179)	(637.420)	252.499	(220.710)	(275)	77

(i) Dönemsonu itibari ile açık olan ABD doları cinsinden alacak ve borçlara ilişkindir.

(ii) Dönem sonu itibari ile açık olan Euro cinsinden borçlara ilişkindir.

(iii) Dönem sonu itibari ile açık olan GBP cinsinden borçlara ilişkindir.

İlişikte 6 ile 30'uncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Kredi riski

Şirket'in finansal varlıklarından doğan kredi riski, finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan maksimum bu varlıkların taşınan değerleri kadar zarara uğraması riskidir. Şirket'in önemli bir kredi riski yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski Şirket'in finansal borçlarına ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon yaratma konusunda zorluğa girme riskidir. Likidite ihtiyacı düzenli olarak gözden geçirilmekte ve yönetim ihtiyacı duyulması halinde taahhütlerini karşılayacak fonların uygun olduğunu güvence altına almaktadır.

Şirket'in Banka kredi borçlarına karşılık 28.029.579 TL'lik kısmı blokeli olarak mevduat hesaplarında tutulmaktadır. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	1 aydanaz	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	Vadesiz	Toplam
30 Eylül 2012						
Banka kredileri	-	-	36.024.308	-	8.050.854	44.075.162
Ticari borçlar	-	614.333.650	-	-	-	614.333.650
Alınan avanslar	2.238.687	-	-	-	-	2.238.687
	12.055.612	410.732.276	11.306.700	-	8.050.854	442.145.442
31 Aralık 2011						
Banka kredileri	-	-	14.020.548	-	10.111.695	24.132.243
Ticari borçlar	-	341.575.187	-	-	-	341.575.187
Alınan avanslar	2.345.749	-	-	-	-	2.345.749
	2.345.749	341.575.187	14.020.548	-	10.111.695	368.053.179

İlişikte 6 ile 30'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.