

TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylül 2025

**Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu,
Konsolide Finansal Tablolar
ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	3-4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	6
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	7
MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	8-54
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	17
6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR	17
7. UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI	18
8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	18
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18
10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	19
11. ERTELENMİŞ GELİRLER	19
12. STOKLAR	20
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	20
14. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ	20
15. MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	23
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
19. KARŞILIKLAR	25
20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
22. ÖZKAYNAKLAR	31
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
24. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	33
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE KARLAR.....	34
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDER VE ZARARLAR	34
27. FİNANSMAN GİDERLERİ	34
28. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ	35
29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38
30. DİĞER KAPSAMLI GELİR.....	38
31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39
32. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	39
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ	40
34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
35. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR	46
36. NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	46
37. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	46

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

	Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR		30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar		18.264.772.318	25.985.101.393
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	56.950.783	126.036.449
Finansal Yatırımlar	5	879.296	1.284.862
Ticari Alacaklar (Net)	9	16.845.074.994	24.691.005.727
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	16.845.047.491	24.690.975.035
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	9	27.503	30.691
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar			
Diğer Alacaklar (Net)	10	1.148.827.038	927.690.970
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.148.827.038	927.690.970
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10		
Türev Araçlar			
Stoklar (Net)	12	189.058.836	222.149.906
Canlı Varlıklar			
Peşin Ödenmiş Giderler	13	241.783	
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	15.471.212	13.526.346
Diğer Dönen Varlıklar	21	8.268.376	3.407.134
ARA TOPLAM		18.264.772.318	25.985.101.393
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar			
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		18.264.772.318	25.985.101.393
Duran Varlıklar		43.831.386	63.312.990
Finansal Yatırımlar	5		158.640
Ticari Alacaklar (Net)	9		
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9		
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	9		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar			
Diğer Alacaklar (Net)	10		
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10		
Türev Araçlar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar			
Canlı Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			
Maddi Duran Varlıklar (Net)	15	38.638.805	60.244.892
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	16		
Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.182.628	2.909.458
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	4.009.953	
Diğer Duran Varlıklar	21		
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		43.831.386	63.312.990
TOPLAM VARLIKLAR		18.308.603.704	26.048.414.383

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

	Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR		30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.025.272.223	25.752.363.346
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6		
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7		
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	1.477.257	2.012.130
Ticari Borçlar (Net)	9	17.988.245.536	25.698.216.589
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	17.988.201.961	25.698.216.589
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9	43.576	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
- Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar			
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	957.501	2.851.149
Diğer Borçlar	10	6.212.690	13.488.127
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	6.212.690	13.488.127
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10		
Türev Araçlar			
Devlet Teşvik ve Yardımları	17		
Ertelenmiş Gelirler	11		
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	22.240.834	22.972.394
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	1.930.720	1.254.296
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		930.720	0
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.000.000	1.254.296
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	4.207.685	11.568.661
ARA TOPLAM		18.025.272.223	25.752.363.346
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler			
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.025.272.223	25.752.363.346
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.247.175	11.942.417
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.119.950	2.627.966
Diğer Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar (Net)	9		
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9		
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflara Borçlar			
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar			
Diğer Borçlar	10		
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10		
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10		
Türev Araçlar			
Devlet Teşvik ve Yardımları			
Ertelenmiş Gelirler	11		
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	5.594.490	6.348.772
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		5.594.490	6.348.772
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar			
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar			
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	2.532.735	2.965.680
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21		
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.247.175	11.942.417
ÖZKAYNAKLAR	22	274.084.306	284.108.620
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye		273.995.043	284.090.390
Sermaye Düzeltme Farkları		15.000.000	15.000.000
Sermaye Taahhütleri		61.902.073	61.902.073
Geri Alınmış Paylar (-)		(1.297.341)	(1.627.249)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları			
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		194.627.740	43.775.871
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(2.365.089)	(1.464.498)
- Diğer Kazanç/Kayıpları			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevirim Farkları			
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları			
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları			
- Diğer Kazanç/Kayıpları			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.871.381	5.399.970
Net Dönem Karı/Zararı		56.379.903	112.022.992
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(67.123.624)	49.081.231
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		89.264	18.231
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		274.084.306	284.108.620
TOPLAM KAYNAKLAR		18.308.603.704	26.048.414.383

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dip. Ref	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Hasılat	23	161.752.120	60.979.204	135.718.560	45.623.279
Satışların Maliyeti (-)	23				
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		161.752.120	60.979.204	135.718.560	45.623.279
BRÜT KAR/ZARAR		161.752.120	60.979.204	135.718.560	45.623.279
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(101.907.250)	(37.238.141)	(64.574.219)	(22.514.401)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24				
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24				
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	27.545.300	5.986.296	18.795.283	5.359.556
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(4.147.898)	(2.592.264)	(3.352.731)	(1.743.867)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		83.242.272	27.135.094	86.586.893	26.724.567
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Payları					
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		83.242.272	27.135.094	86.586.893	26.724.567
Finansal Gelirler	27				
Finansman Giderleri (-)	27	(3.059.399)	(975.677)	(1.455.369)	1.429.054
Parasal Kazanç Kayıp		(3.748.777)	(1.835.666)	(7.691.823)	(4.373.877)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR ZARARI	28	76.434.097	24.323.753	77.439.701	23.779.745
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ Gideri		(19.972.336)	(6.207.742)	(14.367.972)	(6.113.372)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri	28	(24.364.788)	(9.180.069)	(14.314.133)	(6.115.619)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	28	4.392.451	2.972.328	(53.839)	2.247
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ZARARI	28				
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı					
DÖNEM KARI/ZARARI		56.461.760	18.116.010	63.071.728	17.666.372
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		56.461.760	18.116.010	63.071.728	17.666.372
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		81.857	(2.497)	(2.638)	134
- Ana Ortaklık Payları		56.379.903	18.118.507	63.074.366	17.666.238
Pay Başına Kazanç		3.643	1,169	4,205	1,178
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29				
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	30				
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları					
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri					
- Dönem Vergi Gideri/Geliri					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevirim Farkları					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları					
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri					
- Dönem Vergi Gideri/Geliri					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri					
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		56.461.760	18.116.010	63.071.728	17.666.372
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		56.461.760	18.116.010	63.071.728	17.666.372
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		81.857	(2.497)	(2.638)	134
Ana Ortaklık Payları		56.379.903	18.118.507	63.074.366	17.666.238

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	Dip Ref	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Sermaye Taahhütleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
							Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem																		
01.01.2025 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		15.000.000	61.902.073	(1.627.249)		43.775.871	-1.464.498		0	0	0	0	5.399.970	49.081.231	112.022.992	284.090.389	18.231	284.108.620
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(112.022.992)	(112.022.992)	0	0	(112.022.992)
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	329.909		150.851.869	(900.591)	--	--	--	--	0	11.471.411	(116.204.855)	56.379.903	101.927.646	71.033	101.998.679
Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Temettüleri		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış Maddi duran varlık değer artış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
30.09.2025 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		15.000.000	61.902.073	(1.297.341)		194.627.740	(2.365.089)		0	0	0	0	16.871.381	(67.123.624)	56.379.903	273.995.042	89.264	274.084.306
Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem																		
01.01.2024 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	22-37	15.000.000	54.834.788	(5.293.978)	0	20.825.775	(1.476.942)	(102.670)	0	0	0	0	4.579.712	106.897.716	31.470.720	226.735.122	47.711	226.782.833
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--			
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(31.470.720)	(31.470.720)			(31.470.720)
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	3.896.632	--	230.453.508	1.087.102	--	--	--	--	0	13.717.149	(125.363.016)	63.074.368	186.865.744	(32.766)	186.832.977
Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Temettüleri		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış Maddi duran varlık değer artış		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0	0	0
30.09.2024 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	22-37	15.000.000	54.834.788	(1.397.346)	0	251.279.283	(389.840)	(102.670)	0	0	0	0	18.296.861	(18.465.301)	63.074.368	382.130.146	14.945	382.145.091

Takip eden dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Nakit Akım Tabloları
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
NAKİT AKIM TABLOSU	Dip Ref.	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(22.445.934)	(131.421.231)
Dönem Karı/Zararı		56.543.617	63.074.368
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.211.751)	(12.347.306)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15,16	40.565	1.829.878
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler			
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	19	(809.418)	(4.146.018)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler			
Pay Bazlı Ödemeler ile İlgili Düzeltmeler			
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler			
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14,28	(4.442.898)	(10.031.165)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler			
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(73.777.800)	(182.148.293)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	33.091.070	(216.583.742)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	7.845.930.732	(16.055.183.814)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(7.709.971.053)	16.734.244.233
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,21	(14.477.773)	(26.987.332)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13,20,21,32	(228.350.777)	(617.637.638)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(22.445.934)	(131.421.231)
Ödenen Temettümler			
Alınan Temettümler			
Ödenen Faiz			
Alınan Faiz			
Vergi Ödemeleri/İadeleri	24		
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		21.971.088	28.269.591
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	5	405.565	
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları			(1.365.423)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15,16	21.565.523	29.635.014
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları			
Verilen Nakit Avans ve Borçlarlar			
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler			
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları			
Türev Araçlardan Nakit Girişleri			
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri	11		
Alınan Temettümler			
Ödenen Faiz			
Alınan Faiz			
Vergi Ödemeleri/İadeler			
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(68.610.820)	91.683.165
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		150.851.869	230.453.508
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6		
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7-8	(2.042.889)	(604.724)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Finansman Faaliyetlerinden Diğer Nakit Giriş/Çıkışları	22		
Sermaye Yedeklerinden Diğer Artışlar	22	(216.426.528)	(139.219.955)
Maddi Duran Varlık Değer Artışı/Azalışları	22	(900.591)	1.087.102
Vergi Ödemeleri/İadeler			
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	22	(92.681)	(32.766)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(69.085.666)	(11.468.474)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(69.085.666)	(11.468.474)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	126.036.449	34.698.966
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	56.950.783	23.230.492

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup; 8 Nisan 2003 tarih ve 25073 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan dış ticaret sermaye Şirketlerine ilişkin kararla ünvanını değiştirmiştir. Grup, Grup’un ünvanı 12 Mayıs 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (TGS) olarak değişmiştir. Grup’un adresi ve faaliyet merkezi Halkalı Merkez Mahallesi, Basın Ekspres Yolu, Capital Tower No:9 Kat:1 D:11/12/13/14 Küçükçekmece - İstanbul’dur.

TGS Dış Ticaret A.Ş, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na (“İMKB”) 2012 yılında kote edilmiştir ve hisse senetleri halen Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Grup’un ana faaliyet konusu imalatçıların ihracat işlemlerine aracılık etmek, müşterilerinin adına ihracat işlemlerinden dolayı alacakları Katma Değer Vergisi (KDV) iadelerini tahsil etmektir. Firma başta tekstil sektörü olmak üzere madencilik vb sektörlerdeki firmalarının ihracatlarına aracılık etmektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 15 kişidir. (31 Aralık 2024;17)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3367,22	1,000
31 Aralık 2024	2684,55	1,2543
30 Eylül 2024	2526,16	1,3329

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar;

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarısından fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Finansal tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere bütün kar ve zararlar elimine edilmektedir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve hesaplar için tutarlı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır. Bağlı ortaklıkların, finansal tabloları ana ortaklık ile aynı hesap dönemi için hazırlanmıştır.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS’yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan Şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – Eylül 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir .

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Özel maliyetler	Kira süresince

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararı gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Finansal araçlar

(i) Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı veya diğer çıkış fiyatları baz alınmıştır.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider’e dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden diğer faaliyetlerden gelir ve karlar” hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle rayiç değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Rayiç değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Portföyünde yer alan menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmıştır.

(iii) Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(iv) Ticari Alacaklar ve kredi değer düşüklüğü karşılığı

Şirket’in borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Şirket tarafından verilen krediler olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır. Kredi değer düşüklüğü için Şirket’in bütün alacaklarını toplayamayacağına dair tarafsız kanıtlar olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Karşılık tutarı kredilerin defter değerleriyle net gerçekleşebilir değerleri arasındaki farka eşit olmaktadır. Net gerçekleşebilir değer ise teminat ve garantiler de dahil olmak üzere gelecekte gerçekleşecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihine etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

İşlem tarihine göre muhasebeleştirilen finansal varlıklara ilişkin ticari alacak ve borçlar, bilançooya işlem yapıldığı gün kayda alınmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Faaliyet kiralamalar (Şirket'in "kiralayan" olduğu durumlar)

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlişkili taraflar

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 veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, 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) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

(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.

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, temel olarak personel prim tahakkukundan, duran varlıkların ve menkul kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki farklardan ve kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryel tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Nakit akım tablosu

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır (Not 3).

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP’da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar esas faaliyetler diğer gelirler içerisinde

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

2.8) Yeni ve Revize Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS / TFRS ve TMS / TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

- TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

b) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

TMS 8’e göre geriye dönük yeniden düzenleme;

Geriye dönük yeniden düzenleme; geçmiş dönem hatalarının düzeltilerek, düzeltilmiş tutarların finansal tablolarda hiç hata olmamış gibi yer alması, ölçülmesi ve açıklanmasıdır. İşletme her türlü çabasına rağmen standardın gereklerini yerine getiremezse ilgili hükmün uygulanamaz olduğu kabul edilir.

Geçmiş bir dönemle ilgili muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkileri veya hataların düzeltilmesi ancak aşağıdaki durumlar geçerli olduğunda geçmişe dönük olarak uygulanmayabilir;

(a) Geçmişe dönük uygulamanın veya yeniden düzenlemenin etkileri saptanamıyorsa,

(b) Geçmişe dönük uygulama veya yeniden düzenleme, yönetimin ilgili geçmiş dönemdeki niyetine yönelik tahminleri gerektiriyorsa,

(c) Geçmişe dönük uygulama veya yeniden düzenleme; tutarların belirlenmesinde önemli tahminler gerektiriyorsa ve aşağıdaki durumlarda yapılan bu tahminlerle tarafsız bilgiler arasındaki farklılıkların saptanması olanaksızsa,

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

(i) Söz konusu tutarların kayda alındığı, ölçüldüğü veya açıklandığı tarih itibariyle mevcut olan durum hakkında bilgi veriyorsa,

(ii) Önceki döneme ait finansal tabloların onaylandığı tarihte mevcutsa.
Muhasebe politikasındaki değişikliklerin ve muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin etkilerinin ileriye dönük olarak uygulanması;

(a) Yeni bir muhasebe politikasındaki değişikliğin işlemlere, olaylara ve koşullara, söz konusu politikanın değiştirildiği tarihten sonraki dönemlerde uygulanmasını,

(b) Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin etkilerinin değişiklikten etkilenen cari ve gelecekteki dönemlerde finansal tablolara alınmasını gerektirir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2025	31.12.2024
Kasa	48.501	8.827.745
Banka	56.896.904	117.208.703
Alınan Vadesiz Çekler	5.378	0
Diğer Hazır Değerler	0	0
Toplam	56.950.783	126.036.449

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	879.296	1.284.862
Toplam	879.296	1.284.862

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Banka Kredileri

	30.09.2025	31.12.2024
TL Krediler	0	0
Diğer Mali Borçlar	0	0
Toplam	0	0

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

7. UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımlarının Anapara Taksitleri

	30.09.2025	31.12.2024
TL Krediler	0	0
Euro Krediler	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Toplam	0	0

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Uzun Vadeli Banka Kredileri

	30.09.2025	31.12.2024
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.119.950	2.627.966
Toplam	1.119.950	2.627.966

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
-Alıcılar	16.697.748.794	24.518.271.761
-Diğer Ticari Alacaklar	147.223.250	172.608.640
-Şüpheli Alacaklar	11.122.900	13.951.408
-Personelden Alacaklar	7.000	8.780
-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	20.503	21.912
Toplam	16.856.122.447	24.704.862.501
Eksi:Şüpheli Alacak Karşılığı*	(11.047.452)	(13.856.774)
Toplam	16.845.074.994	24.691.005.727

Alıcılar için mal satışı tahsilatları ile ilgili ortalama tahsilat süresi 30.09.2025 için 80 ve 31.12.2024 için 53 gün arasında değişmektedir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Şüpheli Ticari Alacak Açılış Bakiyesi	(13.856.774)	(20.035.006)
Şüpheli Ticari Alacak Dönem Gideri	2.809.322	6.178.232
Şüpheli Ticari Alacak Tahsilatlar/İptal		
Şüpheli Ticari Alacak Kapanış Bakiyesi	(11.047.452)	(13.856.774)

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

b) Ticari Borçlar

	30.09.2025	31.12.2024
-Satıcılar	17.988.201.961	25.698.216.589
-Ortaklara Borçlar	0	0
-Personele Borçlar	43.576	0
Toplam	17.988.245.536	25.698.216.589

Grup'un ticari borçları yurtdışına ihracatına aracı olunan malların imalatçılarına olan borçlarda oluşmaktadır. Bu tutarlar yurtdışından tahsil edilmesin e müteakip aynı gün imalatçıya gönderilmektedir. Grup gümrük gideri, nakliye gideri vb giderlerin tamamını imalatçılara yansıtmakta ve imalatçının alacağından mahsup ederek ödeme gerçekleştirmektedir. Satıcılar için mal alış ödemeleri ile ilgili ortalama borç ödeme süresi 30.09.2025 için 85 gün ve 31.12.2024 için 56 gün arasında değişmektedir.

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.148.827.038	927.690.970
Toplam	1.148.827.038	927.690.970

b) Diğer Borçlar

	30.09.2025	31.12.2024
Diğer Çeşitli Borçlar	6.212.690	13.488.127
Toplam	6.212.690	13.488.127

11. ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan Avanslar	0	0
Toplam	0	0

1) Devlet teşviklerinin muhasebeleştirilmesinde gelir yöntemi benimsenmiştir. Elde edilen teşvikler yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilmiştir. Yatırımlar bittikten sonra sabit kıymetlere intikali ile birlikte elde edilen devlet teşviklerine ilişkin tutarlar eş anlı olarak ilgili sabit kıymetin amortisman tutarı ile birlikte ertelenmiş gelirler hesabından kar/zarar hesabına gelir yazılmak suretiyle kar/zarar tablosu ile ilişkilendirilecektir.Devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin muhasebeleştirme politikası olarak gelirin oluştuğu dönemde fiili olarak gerçekleşmesi neticesinde mali tablolara alınması esası benimsenmiştir.

2) Finansal tablolara yansıtılmış devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin yerine getirilmemiş herhangi bir koşul yoktur.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

b) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	0	0
Gider Tahakkukları	0	0
Toplam	0	0

12. STOKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
İlk Madde ve Malzeme	0	0
Yarı Mamüller	0	0
Ticari Mallar	189.058.836	222.149.906
Diğer Stoklar	0	0
Dönüştürme Maliyetleri(-)	0	0
Toplam	189.058.836	222.149.906

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Sipariş Avansları	0	0
Gelecek Aylara Ait Giderler/Gelirler	241.783	0
Gelir Tahakkukları	0	0
Toplam	241.783	0

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.182.628	2.909.458
Uzun Vadeli Sipariş Avansları	0	0
Toplam	1.182.628	2.909.458

14. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

a) Ertelenmiş Vergi Varlığı

	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.009.953	0
Toplam	4.009.953	0

b) Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.532.735	2.965.680
Toplam	2.532.735	2.965.680

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2024	Girişler	Net Değer Artışı	Çıkışlar	30.09.2025
Binalar	48.835.599	0	0		48.835.598
Taşıtlar	37.712.384	0	0	37.712.384	0
Demirbaşlar	4.971.609	0	0	0	4.971.609
Toplam Maliyet	91.519.592			37.712.384	53.807.207

	31.12.2024	Girişler	Çıkışlar	30.09.2025
Birikmiş Amortismanlar (-)	(31.274.700)	16.106.299		(15.168.401)

Net Defter Değeri	60.244.892			38.638.805
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2023	Girişler	Net Değer Artış	Çıkışlar	31.12.2024
Binalar	48.835.599	0		0	48.835.599
Taşıtlar	24.017.713	13.694.671		0	37.712.384
Demirbaşlar	4.832.823	138.785		0	4.971.609
Toplam Maliyet	77.686.135	13.833.457		0	91.519.592

	31.12.2023	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024
Birikmiş Amortismanlar (-)	(22.677.460)	(8.597.240)		(31.274.700)

Net Defter Değeri	55.008.676			60.244.892
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömür

Binalar	50 yıl
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-12 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-5 yıl

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarları aşağıda gösterilmiştir;

	30.09.2025	31.12.2024
Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı	19.634.350	60.609.186
Toplam	19.634.350	60.609.186

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle şirketin varlıkları üzerindeki ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2024	Girişler	Çıkışlar	30.09.2025
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	0	0	0	0
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam Maliyet	0	0	0	0

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2024	Girişler	Çıkışlar	30.09.2025
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	0	0	0	0
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Birikmiş Amortismanlar (-)	0	0	0	0

Net Defter Değeri	0	0	0	0
--------------------------	----------	----------	----------	----------

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar programları ve yazılımlardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Haklar	3 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 yıl

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	0	0	0	0
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Toplam Maliyet	0	0	0	0

Birikmiş Amortismanlar	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	0	0	0	0
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Birikmiş Amortismanlar (-)	0	0	0	0

Net Defter Değeri	0			0
--------------------------	----------	--	--	----------

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar programları ve yazılımlardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Haklar	3 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 yıl

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirketin 30.09.2025 itibari ile devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.
31.12.2024 dönemi yoktur.

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	30.09.2025			31.12.2024		
	TL	USD	TOPLAM TL	TL	USD	TOPLAM TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	98.928.000	--	98.928.000	134.650.000	--	134.650.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--	--	--
Toplam	98.928.000	--	98.928.000	134.650.000	--	134.650.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30.09.2025 tarihi itibariyle 0'dır.
(31.12.2024; 0)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler tablosundaki toplam TL tutarları, verilen teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır. Taşınmazlar üzerindeki ipoteklerin ayrıntısı 15. Dipnottaki varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler başlığında verilmiştir.

30 Eylül 2024 itibariyle taşınmazlar üzerindeki ipotekler ve verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Şirket taşınmazları üzerindeki ipotekler:

Yoktur. (31.12.2024 ; Yoktur.)

Şirket tarafından verilen teminat mektupları:

Açıklama	Veriliş Tarihi	Döviz Cinsi	Süresi	TL Tutarı
VAKIF BANK	Oca.25	--	03.03.25	12.450.000,00
QNB FİNANS BANK	Şub.25	--	27.03.25	13.973.000,00
AKBANK	Mar.25	--	28.04.25	1.125.000,00
VAKIF BANK	Mar.25	--	28.04.25	10.000.000,00
GARANTİ BANKASI	Nis.25	--	28.05.25	11.500.000,00
VAKIF BANK	May.25	--	27.06.25	11.100.000,00
TÜRKİYE İŞ BANKASI	Haz.25	--	28.07.25	9.680.000,00
AKBANK	Tem.25	--	19.08.25	8.500.000,00
ZİRAAT BANKASI	Tem.25	--	21.08.25	3.500.000,00
AKBANK	Ağu.25	--	29.09.25	8.600.000,00
TERA BANK	Eyl.25	--	27.10.25	8.500.000,00
TOPLAM				98.928.000

31 Aralık 2024 itibariyle taşınmazlar üzerindeki ipotekler ve verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen teminat mektupları:

Açıklama	Veriliş Tarihi	Döviz Cinsi	Süresi	TL Tutarı
YAPI KREDİ BANKASI	Oca.24	--	29.02.24	8.050.000
TÜRKİYE İŞ BANKASI	Şub.24	--	27.03.24	8.650.000
TÜRKİYE İŞ BANKASI	Mar.24	--	02.05.24	11.000.000
AKBANK	Mar.24	--	02.05.24	3.600.000
VAKIF BANK	Nis.24	--	28.05.24	10.350.000
QNB FİNANS BANK	May.24	--	26.06.24	10.910.000
GARANTİ BANKASI	Haz.24	--	25.07.24	4.000.000
AKBANK	Haz.24	--	25.07.24	4.200.000
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI	Tem.24	--	27.08.24	6.010.000
ZİRAAT BANKASI	Tem.24	--	26.08.24	6.700.000
ZİRAAT BANKASI	Ağu.24	--	20.09.24	15.920.000
ZİRAAT BANKASI	Eyl.24	--	24.10.24	3.250.000
YAPI KREDİ BANKASI	Eyl.24	--	24.10.24	15.000.000
ZİRAAT BANKASI	Eki.24	--	02.12.24	12.000.000
TÜRKİYE İŞ BANKASI	Eki.24	--	02.12.24	3.200.000
GARANTİ BANKASI	Kas.24	--	31.12.24	7.000.000
AKBANK	Kas.24	--	31.12.24	4.810.000
TOPLAM				134.650.000

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Aşağıda 30.09.2025 tarihi itibarıyla şirket tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü davalar, şirket tarafından yürütülen icra takipleri ve şirket lehine açılmış ve halen devam eden her türlü dava ve durumları ile ilgili bilgiler yer almaktadır. Bilgiler tarafımıza şirket avukatı tarafından gönderilmiştir.

Şirket Lehine Açılmış ve Halen Devam Eden Her Türlü Davalar

Dava Tarihi ve Dosya No	İcra Takibi Yürütülen	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum
31.03.2021 İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2021/9053	Mirata Tekstil İnşaat İth. Ve İh. San. Dış Tic. A.Ş.	İlamsız Takip	315.000,00	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle
31.03.2021 İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2021/9054	Bermuteks Teks. Turizm İnş. Ve San. Dış Tic. A.Ş.	İlamsız Takip	500.000,00	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
31.03.2021 İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2021/9056	Km. Tekstil San. Ve Dış Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	600.000,00	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10826	İncikon San. Tic. A.Ş.	İlamsız Takip	495.000,07	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10827	Anse Spor Giyim Paz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	133.564,69	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10828	Eds Tekstil San. Tic Ltd. Şti.	İlamsız Takip	13.804,61	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10829	Fameks Tekstil San. Dış Tic. İht. İhr. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	12.085,06	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10830	Ataser Brode Tekstil San. Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	8.043,40	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10831	Nintekstil San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	20.356,01	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10832	Cankur İçve Dış Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	7.476,00	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10833	DVK Tekstil ve Konf. San. Tic. A.Ş.	İlamsız Takip	311.859,41	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10834	RFC Desen Tas. Tekstil Ltd. Şti.	İlamsız Takip	52.782,78	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10835	Sesim İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	8.035,51	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10836	Akat Tekstil San. Ve Tic. Ltd. Şti	İlamsız Takip	11.171,47	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10837	Milenyum Tekstil Tur. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	314.344,80	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam edilememektedir.
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10838	Cantekstil San. Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	716.648,23	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10839	Özfer Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	İlamsız Takip	1.622.310,04	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
20.02.2019 İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2019/10840	Berke Tekstil İplik San ve Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	36.622,38	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
05.04.2021 Bakırköy 13. İcra Müdürlüğü 2021 /4367	1- Pays Tekstil İth. İhr. San. Ve Tic. Ltd. Şti. 2- Hasan Yurğa	İpotek	1.000.000,00	1- İstanbul 2 Sulh Mahkemesi 2021/465 E. 2021/556 K. Dosyasından borçlunun es ve
28.03.2023 Küçükçekmece İcra Md. 2023/225841 E.	OM Tekstil Konfeksiyon San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	280.000,00	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

28.03.2023 Küçükçekmece İcra Md. 2023/ 225833	İda Tekstil İplik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İlamsız Takip	836.646,77	Borçlunun yapılan sorgulamasında mal varlığına rastlanmamıştır. Bu nedenle işlemlere devam
---	--	---------------	------------	--

Şirketin Dönem İçinde Lehe veya Aleyhe Sonuçlanmış ve Kesinleşmiş Her Türlü Davalar

Şirketin Dönem İçinde Lehe veya Aleyhe Sonuçlanmış ve Kesinleşmiş Her Türlü Davalar				
Dosya Tarihi ve Dosya No	Davacı/ Davalı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum
28.08.2018 Küçükçekmece 4. Sulh Hukuk Mahk. 2022/1 Tereke	Fleetcorp Op. Araç Kiralama ve Tur A.Ş.	Tevdii Mahalli Tayini	Kiralık araçların teslimine ilişkin dava	Dava devam ederken araçlar kayyum onayı ile otoparka teslim edilmiş ve davadan feragat edilmiştir.
07.11.2012 Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/623	Glorya Teks. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Ticari Satımdan Kaynaklanan Alacak	22.900,00	Mahkeme davanın reddine karar verilmiş. Yargıtay tarafından ONANMIŞ ve kesinleşmiştir
06.03.2017 İstanbul 5. İcra ve Ceza Mahkemesi 2018/624	Denizbank A.Ş. (Efes Varlık Yönetim A.Ş.)	Şal Konf. San. Ve Tic. A.Ş.'ne borç olunmadığına dair beyanımız üzerine açılmış olan İcra Ceza ve Tazminat davası	43.112,00	Mahkeme tarafından 09.03.2022 tarihinde davanın REDDİNE karar verilmiş, Varlık şirketi mahkeme kararını İstinaf etmişse de istinaf talebini REDDETMIŞ ve karar lehimize kesinleşmiştir

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Şirket Tarafından Yürütülen İcra Takipleri

Yoktur. (31.12.2024 ; Yoktur.)

Şirket'in Devam Eden Davaları

Yoktur. (31.12.2024 ; Yoktur.)

19. KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2025	31.12.2024
İzin Karşılığı	0	0
Gider Tahakkukları*	1.000.000	0
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları*	930.720	1.254.296
Toplam	1.930.720	1.254.296

*Diğer Borç ve Gider tahakkukları, dava karşılıklarından oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.594.490	6.348.772
Toplam	5.594.490	6.348.772

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 53.919,68 TL tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, %3,92 reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 tavan tutarı dikkate alınmıştır. (2024; 41.828,42 TL)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2025	31.12.2024
Açılış Bakiyesi	6.348.772	5.245.850
Hizmet Maliyeti	(9.551.103)	(5.958.274)
Faiz Maliyeti	(391.134)	(452.843)
Ödenen Kıdem Tazm.	0	(680.989)
Parasal (kazanç) / kayıp	(1.197.503)	(1.010.520)
Enflasyon Etkisi	10.385.458	9.205.547
Toplam	5.594.490	6.348.772

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	957.501	2.851.149
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	0
Toplam	957.501	2.851.149

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Devreden KDV	6.577.894	923.032
İş Avansları	389.625	852.921
İndirilecek KDV	560	223
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	1.300.296	1.630.958
Diğer KDV	0	0
Personel Avansları	0	0
Toplam	8.268.376	3.407.134

b) Diğer Duran Varlıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Gelir Tahakkukları*	0	0
Toplam	0	0

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

c) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan Sipariş Avansları	3.001.552	10.027.462
Kamuya Olan Ert. veya Tak. Yük.	0	0
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.206.133	1.541.200
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	0
Toplam	4.207.685	11.568.661

22. ÖZKAYNAKLAR

Grup hisseleri A ve B grubu olarak ikiye 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 ve Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle pay sahipleri ve sahip oldukları pay oranları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2024	
	Tutar	%
Çağla Polat	3.051.579	20,34%
Burak Tanrıverdi	2.378.126	15,85%
Ali Tanrıverdi	971.995	6,48%
Halka Açık Kısım	8.598.300	57,33%
Toplam	15.000.000	100%
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	61.902.073	
	76.902.073	

	30.09.2025	
	Tutar	%
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Onbeşinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.649.703	17,66%
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. (ve Özel Portföy Yönetimi Hizmeti Verilen Müşterileri)	1.569.139	10,46%
RePie Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	667.058	4,45%
Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	700.710	4,67%
Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	750.440	5,00%
Halka Açık Kısım	8.662.950	57,75%
Toplam	15.000.000	100%
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	61.902.073	
	76.902.073	

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle bilançolarında yansıtmış olduğu özsermaye kalemleri aşağıdaki gibidir :

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenmiş Sermaye	15.000.000	15.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	194.627.740	43.775.871
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.365.089)	(1.464.498)
Sermaye Taahhütleri	0	0
Sermaye Düzeltme Farkları	61.902.073	61.902.073
Geri Alınmış Paylar (-)	(1.297.341)	(1.627.249)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16.871.381	5.399.970
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	89.264	18.231
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(67.123.624)	49.081.231
Net Dönem Kârı/Zararı	56.379.903	112.022.992
Toplam	274.084.306	284.108.620

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Net Satışlar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibariyle gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
Satış Gelirleri	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Yurt İçi Satışlar	161.752.120	60.979.204	135.718.560	45.623.279
Brüt Satışlar	161.752.120	60.979.204	135.718.560	45.623.279
Satış İadeleri (-)	0	0	0	0
Satış İskontoları (-)	0	0	0	0
Diğer İndirimler (-)	0	0	0	0
Net Satışlar	161.752.120	60.979.204	135.718.560	45.623.279

Grup aracılık eden bir dış ticaret sermaye şirketi olması, ihracata konu ticari mallar ile ihracata konu ihracat bedelleri üzerinde, imalatçılarla yapılan sözleşmeler gereği kontrolün olmaması, Grup'un 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.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

b) Satışların Maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibariyle, satışların maliyetine ilişkin detaylı açıklama tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan Mamuller Maliyeti (-)	0	0	0	0
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	0	0	0	0
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	0	0	0	0
Toplam	0	0	0	0

24. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Satış ve Pazarlama Giderleri (-)	0	0	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	(101.907.250)	(37.238.141)	(64.574.219)	(22.514.401)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0
Toplam	(101.907.250)	(37.238.141)	(64.574.219)	(22.514.401)

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Diğer Pazarlama Giderleri	0	0	0	0
Toplam	0	0	0	0

b) Genel Yönetim Giderleri

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Brüt Yönetim Kurulu Ücretleri	(19.302.085)	(19.302.085)	0	0
Brüt Memur Ücretleri	(41.992.739)	(41.992.739)	(54.418.944)	(54.418.944)
Danışmanlık Gideri	(6.288.397)	219.638	(6.256.180)	(6.021.995)
Kira Giderleri	(1.373.524)	(1.363.553)	(1.104.978)	(364.835)
Personel Giderleri	(1.485.372)	47.014.258	0	35.234.125
Ofis Giderleri	(418.872)	(418.872)	0	0
Vergi ve harç gideri	(1.176.021)	(926.120)	0	0
UFRS İzin Karşılığı	(930.720)	(930.720)	0	0
Diğer Giderler	(9.062.234)	(6.746.338)	(2.794.117)	(2.701.451)
Bilgi İşlem Gideri	(704.165)	(704.165)	0	0
Misafir Ağırlama ve Konaklama Giderleri	(469.563)	(469.563)	0	0
Bina Giderlerine Katılma Payı	(660.354)	(660.354)	0	0
Sosyal Yardım Giderleri	0	2.501.250	0	598.662
Kanunen Kabul edilmeyen gider	(1.429.644)	(461.885)	0	202.319
UFRS Kıdem Karşılığı Gideri / (İptali)	(664.635)	(664.635)	0	1.937.376
UFRS Amortisman Bakiyesi	(14.576.226)	(14.576.226)	0	3.020.342
Taşıt Yakıt, Bakım Onarım Giderleri	(1.372.698)	1.358.712	0	0
Sigorta Giderleri	0	266.053	0	0
Ortak Giderleri Katılım Payları	0	619.205	0	0
Toplam	(101.907.250)	(37.238.141)	(64.574.219)	(22.514.401)

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Test ve Analiz Giderleri	0	0	0	0
Toplam	0	0	0	0

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE KARLAR

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Kambiyo Karları	1.021.015	(1.087.092)	0	0
Faiz Gelirleri	21.177.711	5.559.516	17.152.217	4.590.338
Menkul Kıymet Satış Karları	0	0	0	0
Reeskont Gelirleri	0	0	0	0
Faal. İlgili Diğer Gelir ve Karlar	0	0	1.643.066	769.218
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0	0	0
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	5.346.574	1.513.871	0	0
Toplam	27.545.300	5.986.296	18.795.283	5.359.557

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDER VE ZARARLAR

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Komisyon Giderleri (-)	0		0	0
Karşılık Giderleri (-)	0		0	59.322
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	0		0	0
Kambiyo Zararları (-)	0		0	0
Reeskont Faiz Giderleri (-)	0		0	0
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	0		0	0
Diğer Gider Zararlar	0	64.216	(1.093.100)	21.859
Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar (-)	(4.147.897)	(2.656.479)	(2.259.632)	(1.825.048)
Toplam	(4.147.897)	(2.592.263)	(3.352.731)	(1.743.867)

27. FİNANSAL GELİRLER VE FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.2025	01.07.2025	01.01.2024	01.07.2024
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024
Kısa Vadeli Finansal Gelirler	0	0	0	0
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(3.059.399)	(975.677)	(1.455.369)	1.429.054
Toplam	(3.059.399)	(975.677)	(1.455.369)	1.429.054

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Parasal Olmayan Kalemler	2025
Finansal durum tablosu kalemleri	729.404
Stoklar	0
Maddi duran varlıklar	35.616.251
Maddi olmayan duran varlıklar	41.554
Ödenmiş sermaye	66.480.347
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(101.408.748)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(4.478.181)
Hasılat	(14.085.488)
Satışların maliyeti	0
Genel Yönetim Giderleri	8.874.154
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	0
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(2.398.664)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	361.202
Finansman Giderleri	266.415
Vergi Geliri / Gideri	2.504.200
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(3.748.777)

28. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren 4. üç aylık dönem için geçici vergi oranı %25’tir. (2024; %25)

23 Aralık 2017 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %23 olarak ilan edilmiştir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Vergi Usul Kanunu’ na göre mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içinde incelenebilmektedir.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren yıllara ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	30.09.2025	30.09.2024
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(24.364.788)	(14.314.133)
Yapılan Ödeme (-)	0	0
Toplam (Net)	(24.364.788)	(14.314.133)
	30.09.2025	30.09.2024
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(24.364.788)	(14.314.133)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	4.392.451	(53.839)
Gelir Tablosuna Yansıtılan Vergi Gelir/(Gideri)	(19.972.336)	(14.367.972)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	76.434.097	77.439.701
UMS mevzuatı hükümlerine göre yapılan düzeltmelerin cari döneme etkisi		
İlaveler ve indirimler net		
Kurumlar Vergisi Matrahı		
Toplam Cari Dönem Vergi Karşılığı	(24.364.788)	(14.314.133)
Vergi Karşılığı, (Net)	(24.364.788)	(14.314.133)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

Şirket; 31 Aralık 2004 tarihindeki yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon oranının belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlere göre düzenlemiştir. 31 Aralık 2004 yılı itibarıyla enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında Kanun’un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır. 2021, 2022, 2023,2024 ve Haziran, Eylül 2025 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmıştır.

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’dir 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi alacağının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Fark	
	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Finansman Gelir/Gider	0	0
Maddi/Maddi Olmayan Varlıklar	62.362	(61.145.243)
Şüpheli Alacak Karşılığı	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.128.132	6.348.772
İzin Karşılığı	1.019.499	0
Gider Tahakkuku	0	0
Faiz Geliri Düzeltmeleri	0	0
Kredi Reeskontu	0	0
Finansal Borç Düzeltmeleri	0	0
Kur Farkı Düzeltmeleri	0	0
Maddi Duran Varlık Değer Artış	0	0
Ert. Vergi Varlıkları	7.209.993	(54.796.472)

	Ertelenen Vergi	
	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Finansman Gelir/Gider	0	0
Maddi/Maddi Olmayan Varlıklar	15.591	(15.286.311)
Şüpheli Alacak Karşılığı	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.532.033	1.587.194
İzin Karşılığı	254.875	0
Gider Tahakkuku	0	0
Faiz Geliri Düzeltmeleri	0	0
Kredi Reeskontu	0	0
Finansal Borç Düzeltmeleri	0	0
Enflasyon Etkisi	0	0
Kur Farkı Düzeltmeleri	0	0
Maddi Duran Varlık Değer Artış	0	0
Ert. Vergi Varlıkları	1.802.498	(13.699.117)

Ertelenmiş Vergi Hareketleri

	30.09.2025
01 Ocak İtibariyle	(13.699.117)
Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)	4.392.451
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)	1.802.498

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ
Hisse Başına Kar

	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Dönem Boyunca Mevcut Olan Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Net Dönem Karı /Zararı	56.461.760	18.116.010	63.071.728	17.666.372
Hisse Başına Kar /Zarar	3,643	1,169	4,205	1,178

30. DİĞER KAPSAMLI GELİR

a) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Finansal varlıklar değer artış fonundaki Değişim	--	--	--	--
Duran varlıklar değer artış fonundaki Değişim	--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	--	--	--	--
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	--	--	--	--
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	--	--	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	--	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	--	--	--	--

Detayları 22 nolu dip not'ta açıklanan maddi duran varlık değer artışına ilişkin tutarlar, Arsa, Bina, Makine Tesis ve Taşıtların yeniden değerlendirilmesi ve söz konusu değerlemenin ertelenmiş vergi etkisinin netleştirilmesi suretiyle gerçekleşen tutardır.

b) Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar

	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024
Yabancı Para Çevirim Farkları	--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	--	--	--	--
Net Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	--	--	--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	24.237.775	12.994.261
Toplam	24.237.775	12.994.261

Üst yönetime sağlanan faydalar huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı ve ayrıca verilen ödenekler, yolculuk, konaklama, temsil giderleri, ayni ve nakdi ikramlar, sigortalar,kıdem tazminatları ve benzeri teminatlardan oluşmaktadır.

İlişkili Taraflarla Bakiyeler

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net

	30.09.2025	31.12.2024
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	20.503	21.911
Personelden Alacaklar	7.000	8.780
Toplam	27.503	30.691

İlişkili Taraflara Borçlar, Net

	30.09.2025	31.12.2024
Ortaklara Borçlar	0	0
Personele Borçlar	43.576	0
Toplam	43.576	0

İlişkili Taraflarla İşlemler

Şirketin ilişkili taraflara verilmiş teminat rehin ve ipoteği yoktur. (31.12.2024; Yoktur)

32. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	15.471.212	13.526.346
Toplam	15.471.212	13.526.346

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket başlıca EURO, ABD Doları ve CHF cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30.09.2025					31.12.2024				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1.Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a.Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b.Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Kur Riskine Duyarlılık

Aşağıdaki tablo, Şirketin EURO, ABD Doları ve CHF kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Aşağıdaki tutarlar EURO, ABD Doları ve CHF'nin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
30.09.2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Pa-ranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları Net Varlık/ Yükümlülüğü	0	0	0	0
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	0	0	0	0
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	0	0	0	0
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
7- Altın Net Varlık/Yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Altın Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0	0	0
9- Altın Net Etki (7+8)	0	0	0	0
Toplam (3+6+9)	0	0	0	0

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31.12.2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları Net Varlık/ Yükümlülüğü			0	0
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)			0	0
Avro kurunun %10 değişmesiye				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü			0	0
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
7- Altın Net Varlık/Yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Altın Riskinden Korunan Kısım (-)	0	0	0	0
9- Altın Net Etki (7+8)	0	0	0	0
Toplam (3+6+9)			0	0

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		30.09.2025	31.12.2024
Sabit faizli finansal araçlar		--	--
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler			
Değişken faizli finansal araçlar		1.119.950	2.627.966
Finansal varlıklar			
Finansal yükümlülükler		1.119.950	2.627.966

30 Eylül 2025 tarihinde Türk Lirası ve Döviz cinsinden olan faiz %10 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 305.939 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Diğer Fiyat Riskleri

Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Şirket'in kredi riski esasen kendi ticari alacaklarına atfedilebilir. Şirket'in alacakları tek bir sektörde yoğunlaşmıştır. Ancak Şirket'in alacakları çok sayıda firmaya dağılmış olduğundan yoğun bir kredi riski söz konusu değildir.

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

30 Eylül 2025	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	27.503	16.845.047.491		1.148.827.038	56.896.904	--	--
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri (2)	27.503	16.845.047.491		1.148.827.038	56.896.904	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	--		--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	--		--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--		--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--		--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	--	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	30.691	24.690.975.035		927.690.970	117.208.703	--	--
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri (2)	30.691	24.690.975.035	--	927.690.970	117.208.703	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	--	--	--	--	--	--	--
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	--		--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--		--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--		--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	--	--	--	--	--	--	--

Tgs Dış Ticaret Anonim Şirketi
30 Eylül 2025 Tarihli Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Mali Tablo ve Dipnotlar
(Para Birimi –Türk Lirası – (TL))

Likidite Risk Yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablolar 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun(IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	1.119.950	1.119.950	--	--	1.119.950	--
Ticari Borçlar (Net)	17.988.245.536	17.988.245.536	--	17.988.245.536	--	--
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Diğer Borçlar	6.212.690	6.212.690	--	6.212.690	--	--

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun(IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	2.627.966	2.627.966	--	--	2.627.966	--
Ticari borçlar(net)	25.698.216.589	25.698.216.589	--	25.698.216.589	--	--
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Diğer Borçlar	13.488.127	13.488.127		13.488.127	--	--

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2025 tarihi itibari ile Mali Tablolar ve dipnotlar, TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Başkanı Serkan LEKE, Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. Mehmet Ali ERGİN, Yönetim Kurulu Üyesi Muharrem Kaan Şakul, Yönetim Kurulu Üyesi Engin NUKAN, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Osman Nuri TOPBAŞ, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Selahattin OKAN tarafından 20 karar no ile onaylanmış ve 10/11/2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İşletmenin ortakları ve başka taraflar mali tabloların yayımı sonrası değiştirme gücüne sahip değildir.

35. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

36. NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 01.01.2025 – 30.09.2025 döneminde, işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı olarak (22.445.934) TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları olarak 21.971.088 TL nakit girişi olmuştur. Finansman faaliyetlerinden (68.610.820) TL nakit çıkışı görülmüştür. Net nakit dengesi çıkışı (69.085.666) TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 01.01.2024 – 30.09.2024 döneminde, işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı olarak (131.421.231) TL'lik nakit çıkışı gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları olarak TL nakit 28.269.591 girişi olmuştur. Finansman faaliyetlerinden 91.683.165 TL'lik nakit girişi görülmüştür. Net nakit dengesi çıkışı (11.468.474) TL olarak gerçekleşmiştir.

37. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 01.01.2025 - 30.09.2025 döneminde özkaynakları 274.084.306 TL olmuştur. Özkaynak büyüklüğünü olumlu etkileyen faktörler 56.379.903 TL'lik net dönem karı ve 61.902.073 TL'lik sermaye düzeltmesi olumlu farklarıdır.

Şirket'in 01.01.2024 - 30.09.2024 döneminde özkaynakları 382.145.091 TL olmuştur. Özkaynak büyüklüğünü olumlu etkileyen faktörler 63.074.368 TL'lik net dönem karı ve 54.834.788 TL'lik sermaye düzeltmesi olumlu farklarıdır.

Özkaynak değişimlerine ilişkin ayrıntılar özkaynak değişim tablosunda detaylı olarak sunulmuştur.