



TGS DIŞ TİCARET A.Ő

01.01.2013 – 31.03.2013

Ara Dönem Faaliyet Raporu

İçindekiler

Başkanın Mesajı	3
Dış Ticaret Sermaye Şirketleri	4
TGS Hakkında	6
Hizmetler	11
TGS 'nin İhracattaki Konumu	12
Ortaklık Yapısı	13
İştirakler	14
Yönetim Kurulu	15
Organizasyon Yapısı	16
Finansal Veriler	17
İletişim	22

Bu faaliyet raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No:29 sayılı tebliğini kapsamında hazırlanmıştır. Faaliyet raporunun hazırlanmasında 01/01/2013 - 31/03/2013 dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu ve mali tablolardan faydalanılmıştır. İlgili raporlar ve bu faaliyet raporu tarafımızca incelenmiştir. İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, işletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, bu faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını, beyan eder bilgilerinize sunarız.

TGS Dış Ticaret A.Ş
Yönetim Kurulu

BAŞKANIN MESAJI



Değerli iş arkadaşlarımız,

14 yıllık şirket serüvenimizde başarılı bir yılı daha geride bırakmanın sevinci içindeyiz. 2012 yılı bizim için çok önemli bazı gelişmelere sahne oldu. Şirketimizin halka açılmak suretiyle paylarının İMKB 'de işlem görmeye başlaması, müşteri sayımızdaki olumlu gelişmeler ve 1 milyar dolar olan 2012 ihracat hedefimizi aşmamız bunlardan bazılarıdır. Elbette bu gelişmelerde en büyük destekçimiz olan, bize inanan firmalara, özverili çalışanlara ve değerli yatırımcılar ile ortaklarımıza teşekkür ederiz. Bununla birlikte ulusal çapta yaşanan ekonomik toparlanma da bizi destekleyen bir diğer kuvvet olmuştur ve 2013 yılında da bu rüzgarın devam edeceğini düşünmekteyiz.

2011 yıl sonunda 743 milyon USD olan ihracat rakamımızı, hedeflerimiz doğrultusunda arttırabilmiş ve 2012 yıl sonu itibariyle 1 milyar 48 milyon USD ihracat hacmini yakalamış bulunmaktayız. Böylece ihracat hacmi olarak 2011 rakamlarına göre %41'lık bir büyüme rakamı elde etmiş bulunmaktayız. Yine aynı şekilde müşteri sayımızı da arttırarak 250'nin üzerine çıkartmayı başardık. Ayrıca dış ticaret sermaye şirketleri arasında, tekstil bazında birinci sıraya yerleşmemiz de bizim için ayrı bir gururdur.

Tüm bunlara rağmen her şeyin henüz yeni rayına oturduğunu ve henüz daha yeni ivme kazanmaya başladığımızı söyleyebilirim. Bu doğrultuda 2013 yılında da bu ivmeyi bozmadan daha iyi bir konuma geleceğimize emin olduğumu belirtmek isterim. Hem Orta Vadeli Program hem de TİM verilerine göre 2013 için beklenen ihracat rakamı 158 milyar USD seviyesindedir, bizim de şirket olarak bu sene için hedefimiz 1 milyar 350 milyon USD seviyesindedir.

2013 yılının da ülkemiz, şirketimiz, müşterilerimiz ve hissedarlarımız için başarılı bir yıl olmasını temenni eder, sevgi ve saygılarımı sunarım.

Yönetim Kurulu Başkanı
ALİ TANRIVERDİ

Türkiye 'de Dış Ticaretin Gelişimi

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

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

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

Son on yıla ilişkin tablo ise aşağıdaki şekildedir;

Yıllar	Yıllara Göre Dış Ticaret Dengesi (Milyon\$)	Yıllara Göre İhracat(Milyon\$)
2012	-84.008	152.537
2011	- 105.935	134.907
2010	-71.661	113.883
2009	-38.786	102.143
2008	-69.936	132.027
2007	-62.791	107.272
2006	-54.041	85.535
2005	-43.298	73.476
2004	-34.373	63.167
2003	-22.087	47.253

Kaynak; TÜİK

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

Yıllar	Yıllara Göre İhracat Rakamları (Bin\$)*	Toplam İhracat İçindeki Payı
2012	27.554.810	18.06%
2011	27.207.947	20.17%
2010	23.731.146	20.84%
2009	20.978.013	20.54%
2008	25.016.988	18.95%
2007	24.844.126	23.16%
2006	21.450.151	25.08%
2005	20.270.818	27.59%
2004	19.198.373	30.39%
2003	16.578.381	35.08%

Kaynak; TİM

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

DIŞ TİCARET SERMAYE ŞİRKETLERİ

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

Dış Ticaret Sermaye Şirketleri

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

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

Sağlanan avantajların bazıları ise şöyledir;

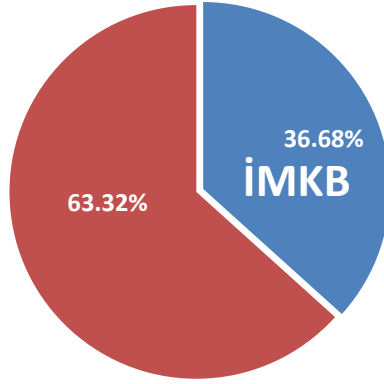
- İmalatçı olmamalarına rağmen ihraç kaydıyla yaptıkları satışlar için vergi mevzuatı açısından tecil – terkin uygulamasından yararlanabilme,
- İhracattan kaynaklanan KDV iadesi almak için sadece %4'lük bir teminat gösteriminin yeterli olması,
- 4000 Türk Lira 'sının altında kalan KDV iadelerinde gümrük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

TGS Dış Ticaret A.Ş tebliğ kapsamında verilen tüm imkan ve teşviklerden sahip olduğu statü ile faydalanabilmektedir.

TGS Dış Ticaret A.Ş

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

Yapılan halka arz ile 5.000.000 TL olan şirket sermayesi 7.500.000 TL 'ye yükselmiştir. 5.60TL fiyattan arz edilen 2.500.000 nominal değerli paylar için halka arz neticesinde 3.011.665 nominal talep gelmiştir. Halka arz teşviki kapsamında yapılan bonus hisse dağıtımı ve borsada işlem gören tipe dönüşüm talepleri neticesinde nihai olarak şirketin %36,68'i İMKB 'de işlem görmeye başlamıştır.



Şirket, 2011 yıl sonunda ihracatını 743 Milyon USD 'ye çıkararak Türkiye'nin en büyük 11. ihracatçısı konumuna gelmiştir. Türkiye'nin ihracatında önemli pay sahiplerinden birisi olan TGS, tekstil segmentinde ise 1. dış ticaret firması konumuna gelmiş olup TGS 'nin 2012 yılında 1 milyar USD olan ihracat hedefi 1 milyar 48 milyon USD olarak gerçekleşmiştir.

Yıllar itibariyle sektör sıralaması , ihracat rakamları ve 2013 ilk 3 aylık ihracat rakamları aşağıdaki gibidir;

TGS 'nin İhracattaki Sıralaması

Yıl	Sektör Sırası	Türkiye Sırası	İhracat (milyon USD)
2005	8	80	96,1
2006	8	77	108,7
2007	7	64	144,7
2008	7	58	217,2
2009	3	19	469,2
2010	2	15	673,9
2011	2	11	743,1
2012	1	-	1.048
2013/1Ç	1	-	337,5

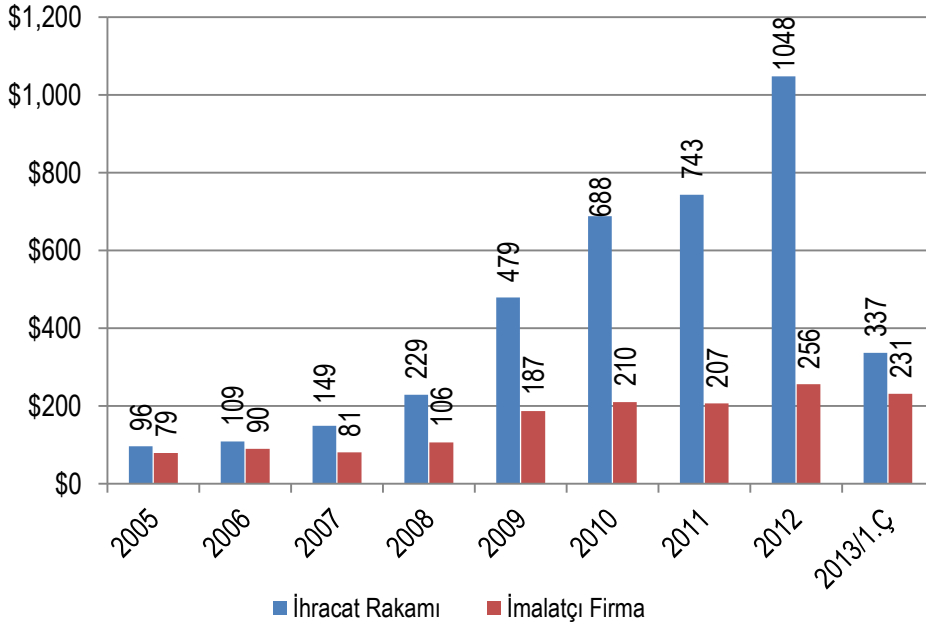
Kaynak : TGS, TİM İhracatta İlk 1000 Firma Raporu
2012 İhracatta ilk 1000 Firma raporu açıklanmamıştır.

TGS HAKKINDA

Yıllar içinde yapılan ihracat rakamları istikrarlı bir şekilde yükselmiştir. 2004 yılında dış ticaret sermaye şirketi statüsüne geçiş olmuş ve 2012 yılında yapılan ihracat rakamı 2005 yılında yapılan ihracatın 10 katından fazla artmıştır. Sektörde verdiği güven, kaliteli iş ve titizlik ile yeni firmalarla çalışılmaya başlanmış ve sürekli yeni firmalardan iş ortaklığı talepleri gelmeye devam etmektedir.

2012 yılında yapılan ihracatın ürün bazında dağılımında ise dokumaya elverişli maddeler ve bunlardan mamul eşya %96,36, deri ve bunlardan mamul eşya %1,42, adi metaller ve bunlardan mamul eşya %1,15, ağaç ve ahşaptan mamul eşya %0,75, tekstil kimyasalları %0,24 ve kağıt ve karton mamulleri %0,08 olarak gerçekleşmiştir.

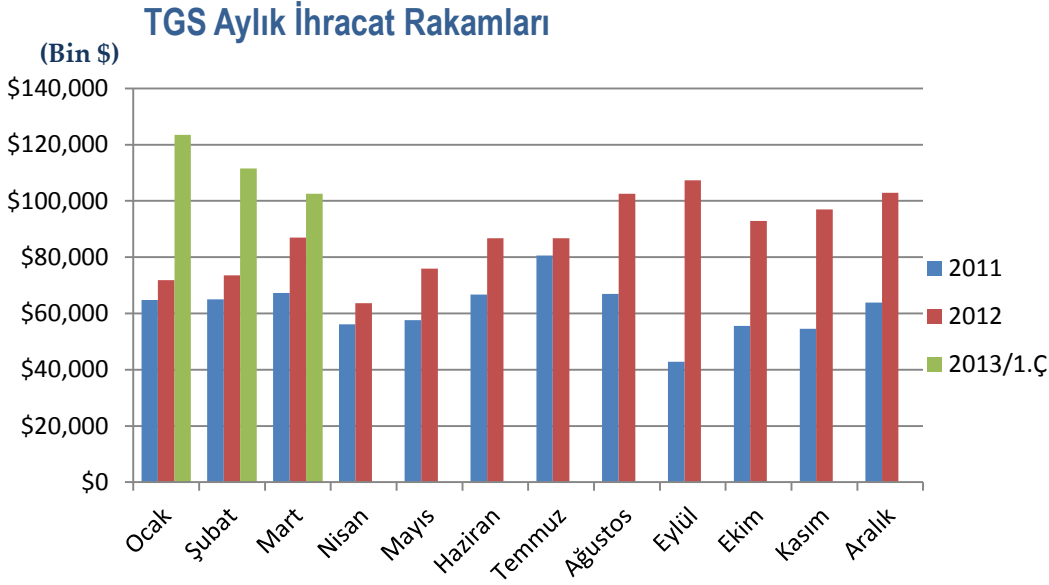
(milyon \$) TGS İhracat-İmalatçı Rakamları



2013 3 aylık dönemde yapılan ihracat rakamı 2008 yılında yapılan yıllık ihracat rakamını geçmiştir.

TGS HAKKINDA

Şirketin 2012 de aylar itibariyle gerçekleştirdiği ihracat hacimleri geçen yıla göre daha istikrarlı bir yapıya kavuşmuştur. 2011 de aylara göre en fazla Temmuz ayında 80 milyon USD seviyesine çıkan ihracat hacmi 2012 de yılın ortasından itibaren 80 milyon USD 'nin altına düşmemiştir. 2012 de ilk dört ay 60-80 milyon USD aralığında olan ihracat hacmi, Mayıs ayında artan imalatçı firma sayısına da bağlı olarak hızlanmış ve yıl ortasından itibaren 80-100 milyon USD aralığında kalıcılığını korumuştur.



2012 yılında müşteri sayısında artış olmuş ve sene içinde farklı zamanlarda Şirkete dahil olan yeni firmalarla birlikte 2012 yılında hizmet verilen firma sayısı 256 'ya çıkmıştır. Bu artışlar daha çok yıl ortasından itibaren yoğunlaşmış olup yeni eklenen yaklaşık 50 firmanın 2012 senesinde yıllık toplam ihracat rakamı yaklaşık 265 milyon dolar olmuştur. Bu yaklaşımda yeni eklenen firmalarla ve 2013 de Şirkete dahil olması beklenen firmalarla birlikte 2013 yılında yaklaşık 1 milyar 350 milyon USD ihracat rakamına ulaşılması beklenmektedir. Şirketin 2012 yıl sonunda hizmet verdiği müşteri portföy dağılımı ise Türkiye İhracatçıları Meclisi (TİM) tarafından, yıl içinde yapılan ihracat hacmine dayalı sınıflandırmaya göre aşağıdaki şekildedir;

Platin (+50 milyon \$)	Altın (20-50 milyon \$)	Gümüş (10-20 milyon \$)	Bronz (2,5-10 Milyon \$)	Başarı Sertifikası ve Altı 500Bin-2,5Milyon \$
7	14	21	86	128

ÖDÜLLER

TGS Dış Ticaret A.Ş 2012 yılında gerçekleştirmiş olduğu ihracat rakamları ile ödüle layık görülmüştür.



Her yıl Türkiye İhracatçıları Meclisi (TİM) tarafından düzenlenen, Türkiye 'nin ihracat performansına yönelik araştırma niteliğinde olan "Türkiye'nin İlk 1000 İhracatçısı Raporu" kapsamında, Şirketimiz 2012 yılı için TİM üyesi olan 55.000 adet firma içinde ilk 100 'de yer almıştır.



İTKİB çatısı altında her yıl gerçekleştirilen , kazananlara ödülleri Bakan Zafer ÇAĞLAYAN 'nın verdiği "İhracatın Yıldızları" ödül töreninde, 2012 yılı performansı kapsamında, İTHİB ve İHKİB tarafından platin ödülü verilmiştir.



Dünya Gazetesinin düzenlediği, Akbank 'ın ana sponsorluğunu üstlendiği 2012 İhracatı Teşvik Ödüllerinde, bir önceki seneye göre gerçekleşen ihracat büyümesine bağlı olarak ölçülen, "İhracat Performans" kategorisinde üçüncülük ödülü almıştır.

BÜYÜME DEVAM EDİYOR

2013 yılına hızlı bir giriş yapan TGS Dış Ticaret A.Ş, 2013 Ocak-Mart döneminde gerçekleştirdiği ihracat rakamları ile bir önceki yılın verilerine göre büyümeyi sürdürmüştür.

Sektöründe öncü firma olan TGS, TİM (Türkiye İhracatçıları Meclisi) verilerine göre, Ocak-Şubat-Mart ihracat rakamları ile kendi segmentinde en yüksek ihracat rakamlarını gerçekleştirmiştir.

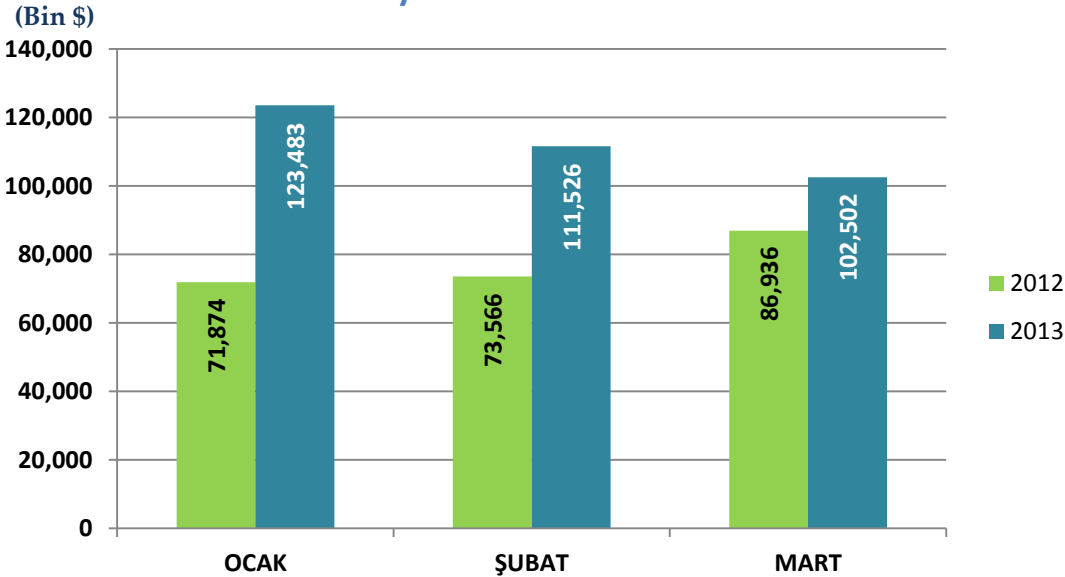
Özellikle Ocak ayında 123.483.105\$ ile tarihi ihracat rakamına ulaşan TGS 2012 Ocak ayı verisine göre %71,80 lik bir artış sağlamış ve büyümeye devam etmiştir. Aynı şekilde Şubat ve Mart ayında da yükselişini devam ettirerek, 3 aylık toplamda geçen senenin rakamlarına göre yaklaşık %45 lik bir büyüme sağlamıştır. Üç aylık dönemde ortalama 112.290.306\$ olarak gerçekleşen ihracat rakamları yıllık 1 milyar 350 milyon \$ olan ihracat hedefini de desteklemektedir.

TGS 'nin 3 aylık ihracat rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir;

	OCAK	ŞUBAT	MART	TOPLAM
2013	123,483,105.99	111,526,341.79	102,502,284.78	336,870,918.87
2012	71,874,055.63	73,566,444.32	86,935,571.72	232,376,071.67
% Değişim	71.80%	51.60%	17.91%	44.97%

Mart ayı verileri kesinleşmemiş rakamlardır.

2012-2013 TGS Aylık İhracat Rakamları

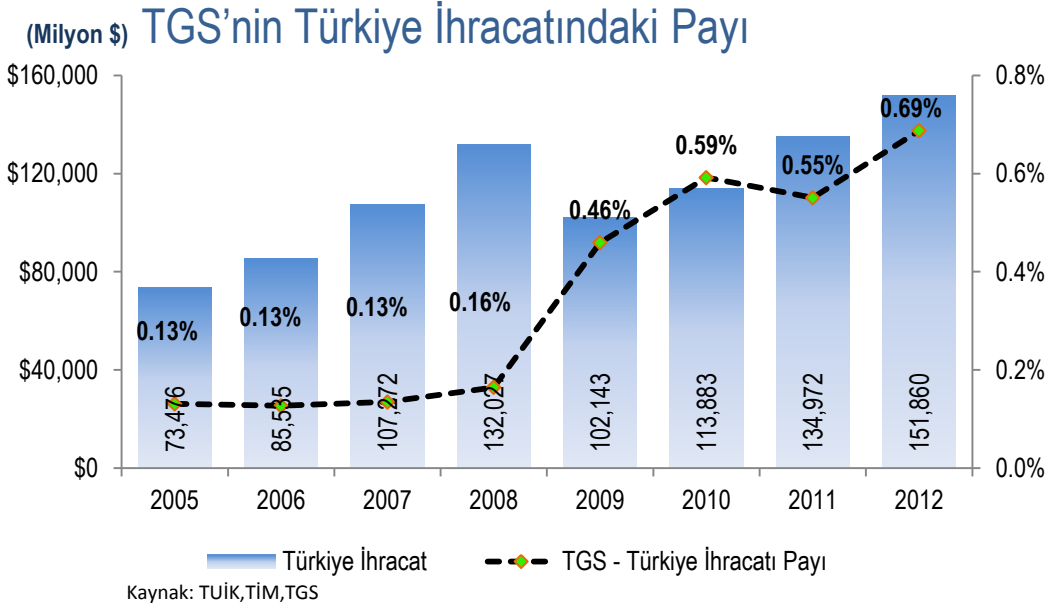


TGS ile çalışacak firmalara sunulan başlıca avantajlar ve hizmetler şu şekildedir;

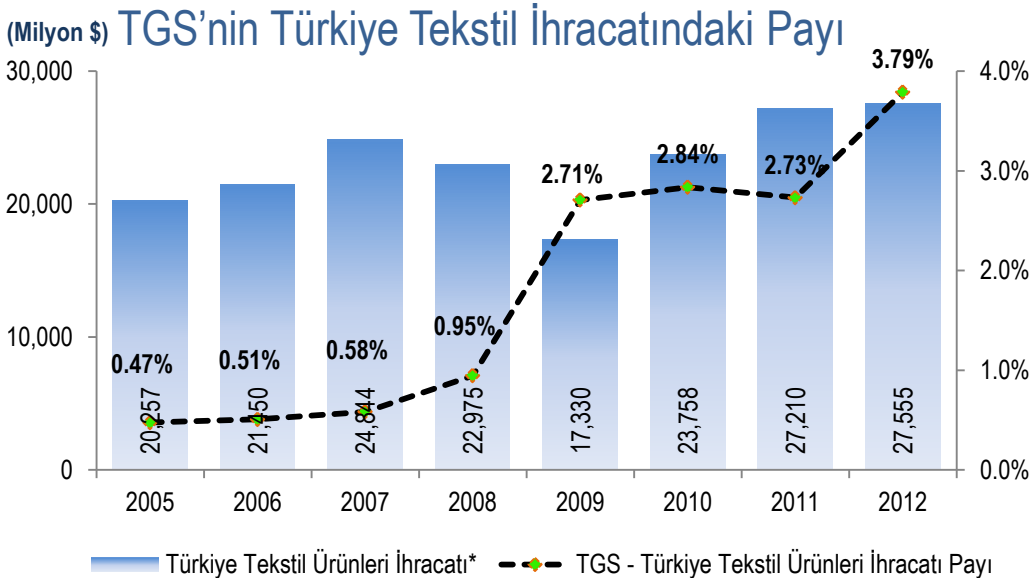
- ❖ TGS, firmanız adına KDV iade işlemlerinizi hızlı bir şekilde takip etmekte, devletten KDV alacağınızı tahsil etmektedir, dolayısıyla söz konusu işbirliği firmanıza zaman avantajı sağlamaktadır.
- ❖ KDV iadesi sürecinde Maliye tarafından oluşturulan yükümlülükleri TGS firmanız adına Türkiye'nin önde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

TGS'NİN İHRACATTAKİ KONUMU

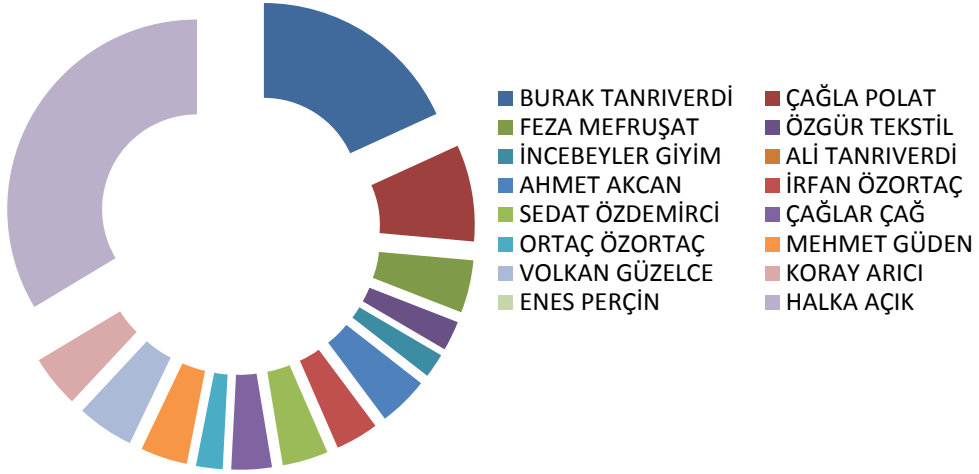
TGS Dış Ticaret A.Ş. 2005 yılında Türkiye ihracatı 'nın %0,13'üne aracılık etmişken, 2009 yılından itibaren belirgin bir ivme kazanmıştır. 2012 itibariyle bu rakamı %0,69 seviyesine yükseltmiştir ve 2012 yılında 151.8 milyar dolar olan Türkiye ihracat rakamının 1.04 milyar dolarını oluşturmuştur.



Bunun yanı sıra TGS Dış Ticaret A.Ş. 'nin ihracat hacmi Türkiye tekstil sektörü ihracatı içerisinde 2005 yılında %0,47 olurken 2009 yılından itibaren yükselerek 2012 yıl sonu itibariyle %3,79'a yükselmiştir. Ayrıca 2012 tekstil ihracatı rakamları bir önceki seneye göre aynı kalırken **TGS pazardaki payını artırmıştır**. Tekstil sektörü bazında, Dış Ticaret Sermaye şirketleri arasında sahip olduğu sırayı ise birinciliğe taşımıştır.



ORTAKLIK YAPISI



Hissedar	Nominal Payı	Ortaklık Yüzdesi
BURAK TANRIVERDİ	1,363,394TL	18,16%
ÇAĞLA POLAT	618,267 TL	8,24%
ALİ TANRIVERDİ	726 TL	0,01%
Feza Mefruşat	336,538 TL	4,49%
Özgür Tekstil	190,145 TL	2,54%
İncebeyler Giyim	156,251 TL	2,08%
Ahmet AKCAN	320,000 TL	4,27%
İrfan ÖZORTAÇ	275,000 TL	3,67%
Sedat ÖZDEMİRCİ	293,000 TL	3,91%
Çağlar ÇAĞ	258,182 TL	3,44%
Cavit Ortaç ÖZORTAÇ	170,000 TL	2,27%
Mehmet GÜDEN	300,000 TL	4,00%
Şahin Volkan GÜZELCE	134,000 TL	1,79%
Mustafa Koray ARICI	333,544 TL	4,45%
Enes PERÇİN	4 TL	0,00%
Halka Açık Kısım	2,750,949 TL	36,68%
Toplam	7,500,000 TL	100%

26 Aralık 2012 tarihinde yapılan hisse devirleri neticesinde Tanrıverdi Yatırım Holding, İnci Tekstil Ürünleri A.Ş. ve İnci Düğme A.Ş. şirket ortaklığından tamamen ayrılmıştır. Ahmet AKCAN, İrfan ÖZORTAÇ, Sedat ÖZDEMİRCİ, Çağlar ÇAĞ, Cavit Ortaç ÖZORTAÇ, Mehmet GÜDEN, Şahin Volkan GÜZELCE ve Mustafa Koray ARICI şirkete yeni katılan ortaklar olup 31.03.2013 itibariyle sahip oldukları paylar tabloda gösterilmiştir.



TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.

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

Ticaret Ünvanı	TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.
Faaliyet Konusu	TOPTAN İPLİK VE KUMAŞ ALIM SATIM
Ödenmiş Sermayesi	500.000,00 TL
Şirketin Sermayedeki Payı	495.000,00 TL
Şirketin Sermayedeki Payı (%)	99,00
Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği	BAĞLI ORTAKLIK

YÖNETİM KURULU ve ÜST YÖNETİM



Ali TANRIVERDİ – Yönetim Kurulu Başkanı & Genel Müdür

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



Burak TANRIVERDİ – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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



Adnan ÇETİNKAYA – Yönetim Kurulu Üyesi

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



Veysi Selçuk YALÇIN – Yönetim Kurulu Üyesi

1954 yılında Zonguldak 'ta doğan Veysi Selçuk YALÇIN, Anadolu Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olduktan sonra İnterbank, Denizcilik Bankası, Osmanlı Bankası, Esbank, Toprakbank, Kentbank gibi çeşitli bankalarda yetkili pozisyonundan şube müdürlüğüne kadar çeşitli unvanlarda çalışmıştır. 2002-2003 yılları arasında kendi işini yapan Veysi Selçuk YALÇIN, 2003 yılından beri İnci Şirketler Grubunda finans koordinatörü olarak çalışmaktadır.



Ali Naki SAZAK – Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Naki SAZAK 1971 yılında Malatya'da doğmuştur. İnönü Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesinden mezun olan ve 15 yıldır profesyonel iş hayatında olan Ali Naki SAZAK çeşitli yönetici pozisyonlarında görev almıştır. 11 yıldır İHKİB Yönetim Kurulu Başkan Özel Kalemli olarak görev yürütmektedir ve İngilizce bilmektedir. 2012 Mayıs ayından itibaren TGS Dış Ticarette Yönetim Kurulu üyeliği yapan Ali Naki SAZAK evlidir.



Hidayet ÇİÇEK – Yönetim Kurulu Üyesi

1962 Malatya doğumlu olan Hidayet Çiçek, Marmara Üniversitesi Kamu Yönetimi mezunudur. İş hayatına kimyasal kaplama şirketinde muhasebe biriminde başlamış olup 6 yıl çalışmıştır. Daha sonra 1993 yılına kadar kendini işini yapan Hidayet Çiçek, 1993 yılında Tanrıverdi Fermuar 'da Muhasebe Müdürü olarak çalışmaya başlamış, 2000 yılında Genel Müdür Yardımcısı ve 2006 yılında da Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Hidayet Çiçek, İnci Fermuar Yönetim Kurulu Üyesidir.



Çağla POLAT – İcra Kurulu Üyesi

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

ORGANİZASYON YAPISI



FINANSAL VERİLER

Bilanço (Milyon TL)	2010	2011	2012	2013/1.Ç
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.8	3.1	5.3	22.2
Ticari Alacaklar	265.7	301.1	461.9	593.6
Müşterilere Verilen Avanslar	4.1	9.5	18.7	17.2
Stoklar	15.5	21.7	9.8	18.0
KDV iadesi alacakları	23.1	19.1	33.5	6.6
Diğer Alacak ve Dönen Varlıklar	9.0	17.4	5.5	42.5
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	7.5	15.5	0.1	0.0
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	0.0	0.0	0.0	0.0
<i>Diğer Alacaklar</i>	1.4	1.9	5.4	42.5
Dönen Varlıklar	325.2	372.1	534.9	700.4
Maddi Duran Varlıklar	0.0	0.1	0.1	0.0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0.0	0.0	0.0	0.0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	0.1	0.1	0.4	0.4
Duran Varlıklar	0.2	0.3	0.6	0.6
Toplam Varlıklar	325.4	372.3	535.6	701.0
Finansal Borçlar	17.7	24.1	16.1	29.0
Ticari Borçlar	302.5	341.6	493.8	646.1
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	0.0	0.0	0.0	0.0
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.1	5.0	0.1	0.0
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	301.4	336.5	493.7	646.1
Alınan Avanslar	3.1	2.3	2.7	2.5
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	0.2	0.2	1.1	0.2
Gelecek Aylara Ait Gider Tahakkukları	0.2	0.2	0.8	1.1
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	323.7	368.5	514.6	679.1
Ödenmiş Sermaye	2.5	5.0	7.5	7.5
Hisse Senedi İhraç Primleri	0.0	0.0	11.5	11.5
Diğer Sermaye Yedekleri	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	-2.3	-3.1	-1.1	1.9
Net Dönem Karı	1.5	2.0	3.1	0.9
Toplam Özkaynaklar	1.7	3.8	20.9	21.8
Toplam Kaynaklar	325.4	372.3	535.6	701.0

FİNANSAL VERİLER

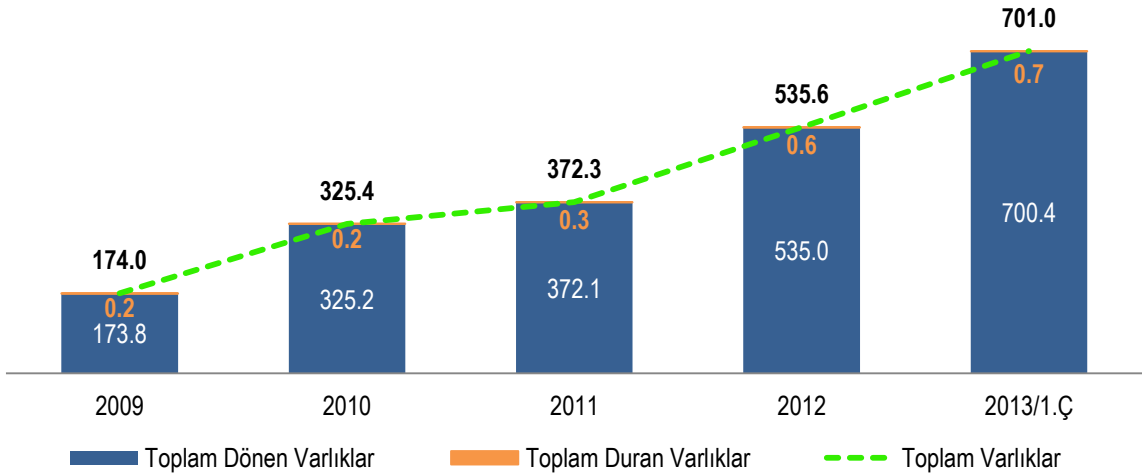
Gelir Tablosu (Milyon TL)	2010	2011	2012	2013/1.Ç
Komisyon Gelirleri, Net	3.3	4.5	8.5	1.0
Diğer Gelirler, Net	0.3	1.3	3.5	0.5
Net Satışlar	3.7	5.8	12	1.5
Satışların Maliyeti	-0.0	-1.3	-3.2	-0.5
Brüt Kar	3.7	4.6	8,8	1.0
<i>Brüt Kar Marjı</i>	100.0%	79.0%	73.0%	66.6%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0.0	0.0	0.0	0.0
Genel Yönetim Giderleri	-1.2	-1.8	-3.3	0.6
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	0.0	0.0	-1.0	0.0
Faaliyet Karı	2.5	2.7	4.5	0.5
<i>Faaliyet Kar Marjı</i>	67.1%	45.9%	37.5%	33.3%
Amortisman ve İtfa Payları	0.01	0.01	0.01	0.01
FAVÖK	2.5	2.7	4.4	0.4
<i>FAVÖK Marjı</i>	67.5%	46.2%	36.6%	30.0%
Finansal gelirler	1.7	1.4	1.2	0.9
Finansal giderler	2.3	1.5	-1.8	-0.2
Vergi Öncesi Kâr	1.9	2.6	3.8	1.1
Vergi Karşılığı	-0.4	-0.6	-0.7	-0.2
Dönem Net Karı	1.5	2.0	3.1	0.9
<i>Net Kar Marjı</i>	40%	34%	25%	58%

FİNANSAL VERİLER

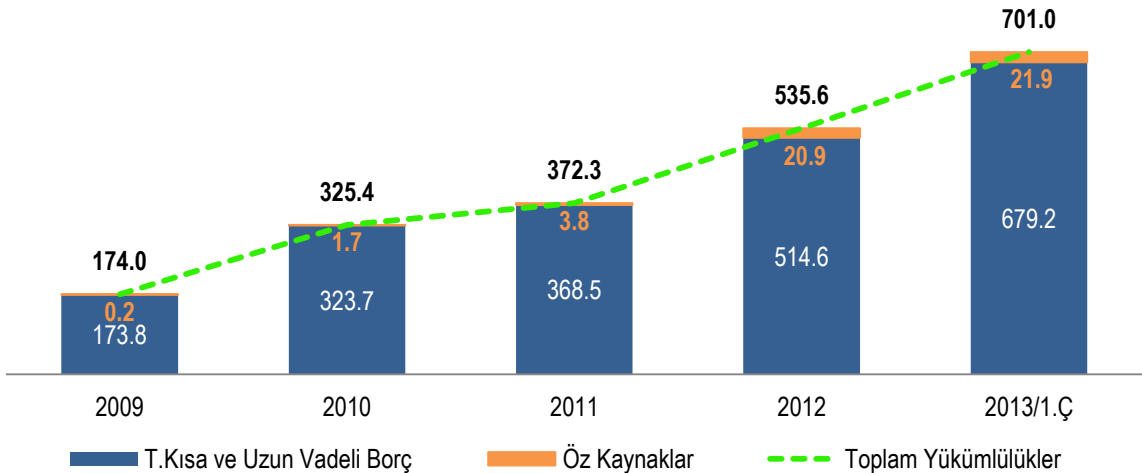
Dış ticaret hizmet sektöründe faaliyet göstermesi dolayısıyla TGS Dış Ticaret AŞ 'nin toplam varlıklarının ve yükümlülüklerinin büyük bir oranı sırasıyla dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülüklerden meydana gelmektedir. Bu kalemler de çoğunlukla imalatçı firmalardan Şirkete kesilen faturalar ve karşılığında Şirketin de ithalatçı firmalardan olan alacağından meydana gelmektedir. Bu doğrultuda Şirket ana faaliyeti olarak, aracılık hizmetleri yapması sebebiyle doğrudan borçlu olmamaktadır.

Şirket'in aktif büyüklüğü 2009 – 2012 aralığında %208.17 artış göstererek, 2009 yılında 173.8 milyon TL olurken 2012 itibariyle 535 milyon TL'ye yükselmiştir.

Toplam Varlıklar (milyonTL)



Toplam Yükümlülükler (milyonTL)



Devir Hızları

TGS, gelen ihracat bedellerini imalatçılara aktardığından dolayı alacak devir hızları, borç devir hızlarından daha yüksektir. 2010-2011 arasında gerek alacak gerekse borç devir hızları yavaşlamıştır.

	2010	2011	2012	2013/1.Ç
Alacak Devir Hızı	4,6	4,0	4,0	4,0
Gün Sayısı	79	90	90	90
Borç Devir Hızı	4,4	3,8	3,27	3,27
Gün Sayısı	82	94	94	94

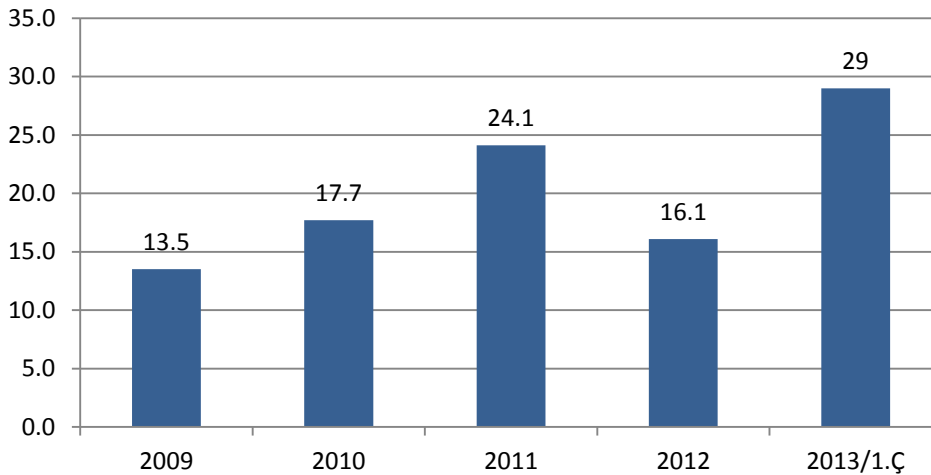
Stoklar

Şirketin doğrudan üretim süreci olmadığını için, stoklar çoğunlukla bilanço dönemi itibariyle ihracata hazır ve gümrükte bekleyen imalatçı firmalara ait mallar ve TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.'nin pazarlama amaçlı elinde bulunan iplik ve kumaştan oluşmaktadır.

	2010	2011	2012	2013/1.Ç
Stok Devir Hızı	77.2	67.0	74.0	75
Gün Sayısı	5	5	5	5

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

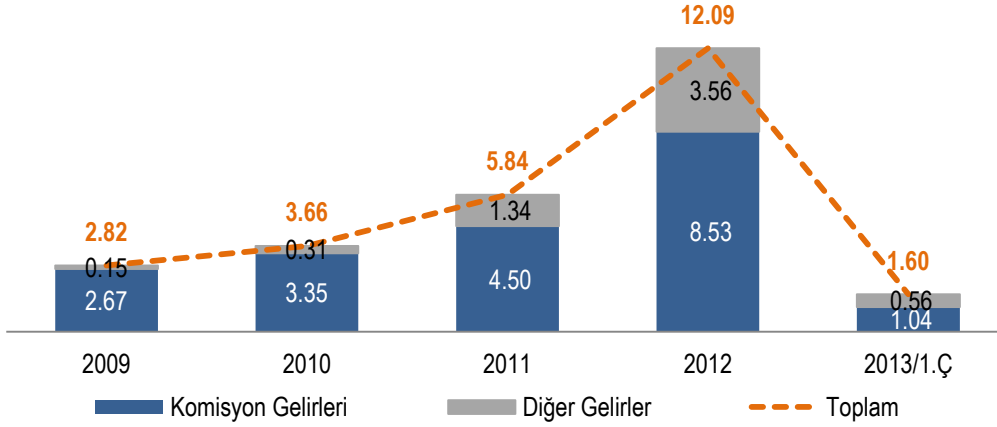
(MilyonTL)



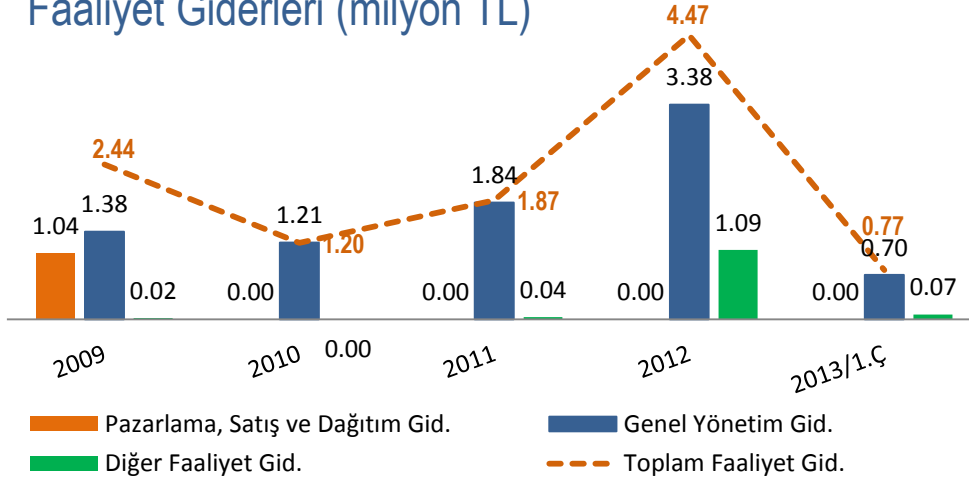
Şirketin finansal borçlarının tamamı kısa vadeli finansal borçlardan oluşmaktadır. Bunlar şirketin müşterisi olan firmalara verdiği KDV ve ihracat alacağı avansları dolayısı ile bankalardan alınan krediler ve ilişkili şirketlerle olan borç-alacak kalemlerinden oluşmaktadır.

FİNANSAL VERİLER

Gelirler (milyon TL)



Faaliyet Giderleri (milyon TL)



Şirket'in gelirlerini, KDV iadesi faaliyetlerinden kaynaklanan komisyon gelirleri ile KDV iadesi ve ihracat alacağı prefinansmanı faaliyeti karşılığında elde etmiş olduğu faiz gelirleri oluşturmaktadır.

2013 3 aylık dönemde diğer gelirler kalemindeki 0,55 milyon TL tutarının yaklaşık tamamı TGS Kumaş A.Ş 'nin faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır. (2013/1.Ç 0,86 milyon TL) Bu satıştan kaynaklanan 0,5 milyon TL tutarında satılan malın maliyeti tutarı, gelir tablosundaki "Satılan Malın Maliyeti" kalemi içerisinde yer almaktadır.

Şirket'in 2009 yılı faaliyet giderleri içerisindeki pazarlama, satış ve dağıtım giderleri kaleminde yer alan 1,04 milyon TL tutar, Şirket'in 2009 yılında yurtdışında ihracat işlemleriyle ilgili yapmış olduğu harcamalardan dolayı oluşan belgesiz giderlerin, gelir vergisi kanunu kapsamında ihracatta götürü gider uygulamasıyla giderleştirilmesi amacı ile bulunmaktadır. Dolayısıyla, bu işlem 2009'da bir kez gerçekleşmiş olup, istisnai bir işlemdir.

TGS Dış Ticaret A.Ş

Ticaret Sicil No: 420610

Adres Bilgileri: Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No:95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat:9 Güneşli – Bağcılar / İSTANBUL

Telefon : +90 212 644 58 58

Faks : +90 212 504 63 55

İnternet Adresi : www.tgsas.com

E-Posta : info@tgsas.com

