

20. EKLER

EK 1: İnci Grubu Şirketleri

EK 2: Ortakların ve Üst Yönetimdekilerin Kısa Özgeçmişleri

EK 3: Yönetim Kurulu Üyelerinin Son Beş Yılda Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirketler

EK 4: Esas Sözleşme

EK 5: 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu, 31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla finansal tablolar ile birlikte Bağımsız Denetim Raporu ve 2012 yılının ilk çeyreğine (01.01.2012-31.03.2012 ara dönemine) ait bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolar ve dipnotları

EK 6: Bağımsız Hukukçu Raporu ve Ekleri

EK 7: Pay Defteri ve En Son Ortaklık Yapısı Hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'na Verilen Şirket Beyanı

EK 8: Pay Defterinin Kaybolmasına İlişkin Mahkemeye Yapılan Başvuru Dilekçesi

EK 9: "Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine" ilişkin Yasal Düzenlemeler(İhracat:2004/12 sayılı Tebliği)

EK 10: Şirket'in kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduklarına dair İMKB'ye verilen Şirket beyanı

TGS DİŞ TİCARET A.Ş.



25 Mayıs 2012

EK 1: İnci Grubu Şirketleri

TGS DISTİCARE A.Ş.



25 Mayıs 2012

İnci Grubu Şirketleri

EK 1: İnci Grup Şirketleri

Ünvanı	İnci Düğme Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi	27.04.1998
Faaliyet Konusu	Üretim – Tekstil Aksesuarları - Düğme ve Çitçit Üretimi – Alımı – Satımı
Adres (Fabrika - Mağaza)	A. Nafiz Gürman Mah. Savaş Caddesi Söğüt Sokak No : 14 Merter - Güngören/İstanbul

Ünvanı	İnci Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Kuruluş Tarihi	07.09.1998
Faaliyet Konusu	Kumaş üretimi, ürün geliştirme, finishing ve ticareti.
Adres (Mağaza)	Tekstil Merkezi Fatih Caddesi Kasım Sok. No.31 Merter Güngören/İstanbul

Ünvanı	Tanrıverdi Fermuar ve Aksesuar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Faaliyet Konusu	Üretim – Tekstil Aksesuarları – Fermuar Üretimi – Alımı – Satımı
Adres (Merkez)	A.Nafiz Gürman Mahallesi Savaş Caddesi Söğüt Sokak No:14 Bodrum Kat Merter - Güngören/İstanbul

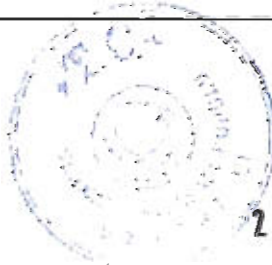
Ünvanı	Tanrıverdi Yatırım Holding AŞ
Kuruluş Tarihi	26.12.2000
Faaliyet Konusu	Holding
Adres (Merkez)	Bağlar Mahallesi Osmanpaşa Caddesi İş İstanbul Plaza No 95 K/10 Güneşli İstanbul

Ünvanı	İnfi Aksesuaris
Kuruluş Tarihi	17.07.2001
Faaliyet Konusu	Üretim – Tekstil Aksesuarları – Alımı – Satımı
Adres (Merkez)	A.Nafiz Gürman Mahallesi Savaş Caddesi Söğüt Sokak No:14 Kat : 2 Merter - Güngören/İstanbul

Ünvanı	İnci Sigorta Aracılık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi
Kuruluş Tarihi	05.05.2004
Bağlı Teşekküllü/Sicil No	11366 (Malatya Ticaret Sicil)
Vergi Dairesi	Beydağı
Vergi Numarası	4780402524
Faaliyet Konusu	Sigorta ve Aracılık Hizmetleri
Adres (Merkez)	Volkswagen Plaza Ankara Asfaltı 7. Km Malatya
Adres (Şube)	İnci Sigorta Aracılık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İstanbul Şubesi Keresteciler Sitesi Fatih Caddesi Alaybey Sk. No:9 Kat:2 Merter - Güngören/İstanbul

Ünvanı	Tan Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi
Kuruluş Tarihi	05.05.2004
Bağlı Teşekküllü/Sicil No	11365 (Malatya Ticaret Sicil)
Vergi Dairesi	Beydağı
Vergi Numarası	8180274192
Faaliyet Konusu	Otomotiv Alım – Satım, Servis Bakım Hizmetleri
Adres (Merkez)	Volkswagen Plaza Ankara Asfaltı 7. Km Malatya
Adres (Şube)	Tan Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Elazığ Şubesi Karşıyaka Mah. Cahit Dalokay cd n:123 Elazığ

TGS DİŞ TİCARET A.Ş.



25 Mayıs 2012

Ünvanı	ETİLER İNCİ BÜFE GIDA SANAYİ VE DİŞ TİC A.Ş.
Kuruluş Tarihi	25.05.2010
Bağlı Teşekküllü/Sicil No	736645 (İstanbul Ticaret Odası / İstanbul Ticaret Sicil)
Vergi Dairesi	BAKIRKÖY
Vergi Numarası	381 043 0536
Faaliyet Konusu	Büfe İşletmeciliği Gıda ticareti ve lojistik
Adres (Merkez)	Zuhuratbaba Mahallesi İncirli Caddesi Çağ sokak No.30/1 Bakırköy İstanbul

Ünvanı	İNCİ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA İNŞ SAN. VE TİC LTD ŞTİ
Kuruluş Tarihi	24.09.2010
Bağlı Teşekküllü/Sicil No	14723 (Malatya / Merkez)
Vergi Dairesi	Yeşilyurt Mal Müdürlüğü
Vergi Numarası	4780520647
Faaliyet Konusu	Süt Sığırcılığı Üretim ,Pazarlama.
Adres (Merkez)	Ankara Asfaltı 7. KM Malatya

TGS DİŞ TİC A.Ş.



25 Mayıs 2012

[Handwritten signature]

EK 2: Ortakların ve Üst Yönetimdekilerin Kısa Özgeçmişleri

TGS DIST. PAZ. A.Ş.



25 Mayıs 2012

[Handwritten signature]
TGS DIST. PAZ. A.Ş.

EK 2: Ortakların ve Üst Yönetimdekilerin Kısa Özgeçmişleri

Ali Tanrıverdi - Genel Müdür & Yönetim Kurulu Başkanı : 1953 yılında Adıyaman'da doğmuş olan Ali Tanrıverdi, Yıldız Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünde okurken 1978 yılında Çağla Mefruşat'ı kurmuş ve Sabancı Holding'e bağlı Teksa'nın bayiliğini almıştır. Sonrasında Ef-ta Tekstil San. Tic. A.Ş.'yi kuran Ali Tanrıverdi, uzun süre Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptıktan sonra 1999'da TGS Dış Ticaret A.Ş.'yi kurmuştur. Ali Tanrıverdi, TGS Dış Ticaret A.Ş.'nin kuruluşundan bu yana Şirket Genel Müdürü olarak çalışmakta olup halen Yönetim Kurulu Başkanı'dır. 20 yılı aşkın süredir Türkiye Tekstil Sanayi İşverenler Sendikası'nda Danışma Kurulu Üyeliği de yapan Ali Tanrıverdi evli ve 2 çocuk babasıdır.

Hikmet Tanrıverdi - Genel Koordinatör : 1962 yılında Malatya doğmuş olan Hikmet Tanrıverdi, Marmara Üniversitesi Ululararası İlişkiler bölümünden mezun olmuştur. 1975 yılında genç yaşta iş hayatına başlamıştır. 36 sene tekstil ve hazır giyim sektörlerinde olan Hikmet Tanrıverdi bugün konfeksiyon, hazır giyim, dış ticaret, otomotil bayiliği, yiyecek sektörü vs. gibi birçok alanda faaliyet gösteren İnci Grup firmalarıyla ülke ekonomisine önemli katkılar sağlamıştır. Hikmet Tanrıverdi evlidir ve 3 çocuk babasıdır.

Seçilmiş Görev ve Üyelikleri (Önceki ve Mevcut)

- 2008 yılından bu yana İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri Yönetim Kurulu Başkanı
- 1976 yılında kurulan Türkiye Giyim Sanayicileri Derneği Üyesi
- 1986 yılında kurulan Genç iş adamları Derneği Üyesi
- 1995-1996 yılları arasında,Şekerleme Yansanayi Derneği Kurucu Başkanı
- 1997-2000 yılları arasında,Kurucu Ortak ve GİSAD Başkanı.
- 1998-2005 yılları arasında,İTO Yönetim Kurulu Üyesi.

Enes Perçin – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı : 1977 yılında Malatya'da doğmuştur.2003 yılında bu yana İnci Gruba dahil olan Enes Perçin 1994 ve 2000 yılları arasında Malatya'da bulunan Megsaş ,Esenlik İmar İnşaat ve Musiad da dahil olmak üzere çeşitli kuruluşlarda çalışmıştır.2001-2004 yılları arasında,üretim ve kalite kontrol alanında Çin,Vietnam ve Kamboçya gibi çeşitli ülkelerde görev yapmıştır.2004 yılından bu yana Enes Perçin İnci Şirketler Grubu'nda yönetici seviyesinde çalışmaktadır.Anadolu Üniversitesi İşletme Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümü lisans derecesine sahiptir.Ayrıca İnönü Üniversitesi Üretim Yönetimi ve Pazarlama alanında lisan eğitimini tamamlamıştır.

Seçilmiş Görev ve Üyelikleri (Önceki ve Mevcut)

- Anadolu Yapı Başkanı
- İnci Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi
- İnci Sigorta,Strateji Madencilik ve Tan Oto Genel Müdürü

Hidayet Çiçek – 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.

TGS DİŞ TİCARET A.Ş.



Handwritten signature and stamp of Hidayet Çiçek, TGS Dış Ticaret A.Ş.

Hidayet Çiçek İnci Şirketler Grubu firması Etiler Marmaris’de Genel Müdürü olarak hizmet vermekte, şu anda Etiler Marmaris Başkan Yardımcısı ve aynı zamanda İnci Fermuar Yönetim Kurulu Üyesidir.

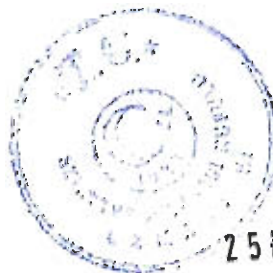
Burak Tanrıverdi – Yönetim Kurulu Üyesi : Ali Tanrıverdi’nin oğlu olan Burak Tanrıverdi 1979 yılında İstanbul’da doğmuştur. İstanbul Bilgi Üniversitesi Bilgisayar Matematik bölümünden mezun olduktan sonra sektörün önde gelen firmalarında çalışmıştır. Girişimci seviyesinde Duruteks Empire’yi kuran Burak Tanrıverdi, bu süreçte Araştırma & Geliştirme projeleri yöneterek, fuarlar düzenleyerek ve uluslararası markaları Türkiye’ye getirerek tekstil sektörüne önemli katkılarda bulunmuştur.

Veysi Selçuk Yalçın – Yönetim Kurulu Üyesi : 1954 yılında Zonguldak’da doğan Veysi Selçuk Yalçın Anadolu Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olduktan sonra Interbank, Denizcilik Bankası, Osmanlı Bankası, Esbank, Toprakbank & Kentbank gibi çeşitli bankalarda yetkili pozisyonundan şube müdürlüğüne kadar çeşitli ünvanlarda çalışmıştır. 2002-2003 arasında kendi işini yapan Selçuk Yalçın 2003 yılından beri İnci Şirketler Grubu’nda finans koordinatörü olarak çalışmaktadır.

Çağla Polat – Mali İşler Müdürü : Ali Tanrıverdi’nin kızı olan Çağla Polat, 1974 yılında doğmuştur. Uludağ Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olduktan sonra iş hayatına 1996-1997 yılları arasında Gorum Şirketler grubunda müşteri ilişkileri departmanında başlamıştır. TGS Yönetim Kurulu’na katılmadan önce 1999-2001 yılları arasında ATGS’nin fon yönetimi ve finans departmanında çalışmıştır.

Çağla Polat evlidir ve 1 kız çocuğu vardır.

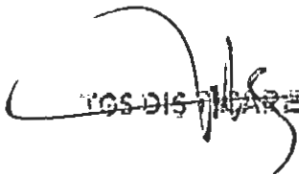
TGS DİŞ TİCARET A.Ş.



25 Mayıs 2012

Çağla Polat

**EK 3: Yönetim Kurulu Üyelerinin Son Beş Yılda
Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya
Ortağı Olduğu Şirketler**


TOS-DİSTİFARETA.Ş.




TOS-DİSTİFARETA.Ş.

EK 3: Yönetim Kurulu Üyelerinin Son Beş Yılda Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirketler

Ali Tanrıverdi

Şirket	Görevi	Sermaye Payı (%)	Sermaye Payı (TL)	Yönetim ve Denetim Organlarındaki Üyeliliğinin veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Ortak	0,2	1.000	Devam
Duruteks Empirme Baskı Tekstil San.ve Tic. Ltd. Şti.	Ortak	2,5	2.500	Ortaklığı devam etmiyor

Veysi Selçuk Yalçın

Şirket	Görevi	Sermaye Payı (%)	Sermaye Payı (TL)	Yönetim ve Denetim Organlarındaki Üyeliliğinin veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	Ortak	1	50.000	Ortaklığı devam etmiyor
İnci Tekstil Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	Ortak	0,08	5.000	Ortaklığı devam etmiyor
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Ortak	0,2	1.000	Devam
İncikon Giyim San. Ve Tic. A.Ş.	Ortak	9	45.000	Devam

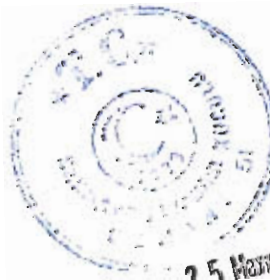
Enes Perçin

Şirket	Görevi	Sermaye Payı (%)	Sermaye Payı (TL)	Yönetim ve Denetim Organlarındaki Üyeliliğinin veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	Ortak	1	50.000	Devam
İnci Tekstil Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	Ortak	0,08	2.750.000	Devam
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Ortak	0,2	1.000	Devam
Tan Motorlu Araçlar San. Tic. A.Ş.	Ortak	0,27	4.000	Devam
İnci Hayvancılık Tarım Gıda İnş.San.ve Tic. Ltd. Şti.	Ortak	30	300.000	Devam

Hidayet Çiçek

Şirket	Görevi	Sermaye Payı (%)	Sermaye Payı (TL)	Yönetim ve Denetim Organlarındaki Üyeliliğinin veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	Ortak	1	50.000	Devam
İnci Tekstil Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	Ortak	0,08	5.000	Devam
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Ortak	0,2	1.000	Devam
Etiler İnci Büfe Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	Ortak	0,1	5.000	Devam

TGS DIS TICARET A.Ş.



[Handwritten signature]

EK – 4

ESAS SÖZLEŞME

TGS DIŞ TİCARET A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu; Sicil No: 420610-368192

MADDE 1- KURULUŞ

Aşağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu'nun Anonim şirketlerin ani surette kuruluşları hakkındaki hükümlerine göre bir anonim şirket kurulmuştur.

1	BAŞAK KADİFE TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Çakmaklı 4. Bölge 7. Cadde No:41 Büyükçekmece-İstanbul	T.C.
2	HAS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ Gümüşsuyu Cad. Litres Yolu Site Sok. Örnek İşhanı No:38 Zeytinburnu – İstanbul	T.C.
3	ÖZGÜN KADİFE SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ Gümüşsuyu Cad. Litres Yolu Site Sok. Örnek İşhanı No:38 Zeytinburnu – İstanbul	T.C.
4	EF-TA TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Yakuplu Beylikdüzü Mermerciler Sanayi Sitesi 3. Cad. No:8 Büyükçekmece – İstanbul	T.C.
5	ELİT ÖRME TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Halkalı Dereboyu Cad. Barış Han Kat:1 Küçükçekmece – İstanbul	T.C.
6	SADIK MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ Kışla Cad. Özdericiler Sitesi B Blok No:29 Bayrampaşa – İstanbul	T.C.
7	ÜNAL MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Uluyol Özdençi San. Sit. B BLOK No:29 Bayrampaşa - İstanbul	T.C.
8	BAK-AY TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Laleli Büyük Reşit Paşa Cad. Harikzadeler Sok. No: 17/1-2 Eminönü – İstanbul	T.C.
9	DEMA TEKSİL SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ Kocasınan Mahmutbey 12 Eylül Cad. Bila No Bakırköy – İstanbul	T.C.
10	DEĞİŞİM GİYİM SANAYİ TİCARET VE LİMİTED ŞİRKETİ Yavuz Selim Mah. 3/9 Sok. No:2 Kat:1 Bağcılar – İstanbul	T.C.
11	MİR TEKSTİL ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ Çoban Çeşme Mah. Mithatpaşa Cad. Gonca Sok No:14/2 Bahçelievler – İstanbul	T.C.
12	SERBOY TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Yeni Mah. Kadir Akdoğan Cad. No:81/7 Gaziosmanpaşa – İstanbul	T.C.
13	EKOL TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ Çobançeşme Mah. Fatih Cad. Oğlu Sok. No:6 Bahçelievler – İstanbul	T.C.

MADDE 2. ŞİRKETİN UNVANI

Şirketin ticaret unvanı TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi'dir. Bundan sonra kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

MADDE 3- Şirket'in Amaç Ve Konusu

Şirket'in amacı; tekstil, giyim, triko, iplik, deri ürünleri ile bunlardan mamul eşya, dokumaya ve örmeye elverişli maddeler ile bunlardan mamul eşya ve bunların yan sanayi mamulleri dalında ve diğer tüm sektörlerde imalatçı veya başka surette faaliyet gösteren tüzel ve gerçek kişilerin özellikle dış pazar faaliyetlerinde güç birliği oluşturmaktır.

Şirket, bu amacını gerçekleştirebilmek için aşağıda belirtilen iş ve işlemleri ilgili yasa ve düzenlemeler çerçevesinde yapabilir. Şirket, sayılan iş ve işlemleri gerçekleştirirken Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatına uygun olarak yatırımcıların bilgilendirilmesi amacıyla kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirecektir.

- 1) Her türlü tekstil hammaddesi, her türlü iplik ve elyafı ile tekstil ve hazır giyim ve triko ürünlerinin, dokumaya ve örmeye elverişli maddeler ile bunlardan mamul eşyanın, her türlü tekstil, triko, giyim ve konfeksiyon yan sanayi ürünlerinin ve bunlardan mamul süs ve aksesuar eşyasının, tekstil ve

hazır giyimde kullanılan makinelerinin alım ve satımını, ithalat ve ihracatını, reeksport ve pazarlamasını, fizibilite çalışmalarını ve müşavirliklerini, temsilciliklerini yapabilir, yaptırabilir.

- 2) Şirket faaliyetleriyle ilgili olarak sektörün alt yapısını oluşturan kadroları, tasarımcıları, teknisyenleri, makine ustalarını ve makinecileri yetiştirmek üzere eğitim tesisleri kurabilir, Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde karşılıklı veya karşılıksız burslar verebilir, gerektiğinde eğitimcileri yurt dışından getirebilir;
- 3) Gayesinin gerçekleşmesi için yurt içinde ve dışında her türlü kara, deniz, hava ve demiryolu taşımacılığını organize edebilir, yapabilir, bu amaçla her tür nakil vasıtasını satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, işletebilir, ithal veya ihraç edebilir, araçlara akaryakıt temini ve satışı için tesisler açabilir, işletebilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir;
- 4) Şirket yurt içinde, dışında ve serbest bölgelerde her türlü komisyonculuk, danışmanlık, taahhüt işleri, iç ve dış temsilcilik, depoculuk, aktif depo, özel antrepoculuk işlerini ve gümrük işlerini organize edebilir veya yapabilir, ihracatçı birliklerine üye olabilir veteşvik tedbirlerinden yararlanabilir.
- 5) İhracatı geliştirmek amacı ile gerek yurt içinde, gerek yurt dışında, gerekse serbest bölgelerde ambalajlama, tasnifleme, depolama ve muhafaza tesisleri ile teşhir yerleri satabilir, satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir veya ortak olarak işletebilir,
- 6) Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, her türlü taşınır ve taşınmaz malı, fikri değeri, patenti, lisansı, markayı, know-how'ı, diğer sınai mülkiyet haklarını satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, ithal veya ihraç edebilir,
- 7) Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından istenecek gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı ile belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket, kendi ve/veya 3. kişilerin, her türlü nakdi, gayri nakdi, maddi ve gayri maddi borçları, almış olduğu her çeşit kredi, vermiş olduğu taahhüt, garanti ve kefaletlere ilişkin olarak ve/veya 3. kişiler lehine teminat vermek veya taahhüt altına girmek amacıyla, Şirket'in maddi ve gayri maddi, menkul ve gayrimenkul malları, malvarlığı, hakları, alacakları gayrimenkul ipoteği, menkul rehni, ticari işletme rehni ve/veya intifa hakkı ve benzeri şahsi ve/veya ayni haklar tesis edebilir, alacaklarını temlik edebilir, garantiler verebilir, müşterek ve/veya müteselsil kefil olabilir
- 8) Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından istenecek gerekli açıklamaların yapılması ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı ile belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli borçlanabilir, leasing (finansal kiralama), factoring ve forfaiting dahil her türlü krediyi temin edebilir ve bu nedenle yukarıda belirtilen teminatları verebilir ve bunlardan ortaklarını 3. kişileri ve müşterilerini faydalandırabilir,
- 9) Konusu ile ilgili olarak ulusal ve uluslararası fuarcılık faaliyetlerine iştirak edebilir, ilgili kurum ve kuruluşlardan alacağı izinler doğrultusunda ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını yapmak koşuluyla, yurt içinde veya dışında temsilcilikler, bürolar, şubeler, irtibat büroları veya mümessillikler kurabilir, dış ülkelerdeki şube ve temsilcilik faaliyetleri çerçevesinde konusuna giren her türlü malın alım satımını, ithalat ve ihracatını gerçekleştirebilir,
- 10) Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak ve yatırımcıların bilgilendirilmelerini teminen ilgili mevzuat hükümleri uyarınca gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, yurt içinde ve yurt dışında şirket konusu ile ilgili başka yerli ve yabancı şirketlere imalatçı olmamak kaydıyla ortak olabilir ve ortak girişimlere katılabilir; ; aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla bu şirketlere ve diğer şirketlere ait her türlü hisse senedi, tahvil, finansman bonosu, devlet tahvili, hazine bonosu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştirak, intifa

ve rüçhan haklarını, opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni ve şahsi tasarrufta bulunabilir,

- 11) Şirketin konusu ile ilgili olarak her türlü ticari, idari, mali ve hukuki tasarruflarda bulunabilir, ithalat ve ihracat yapabilir,
- 12) Şirketin konusu ile ilgili olarak işyerleri, arsa, arazi ve sair gayrimenkuller ve menkul mallar, demirbaş satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, ithal veya ihraç edebilir,
- 13) Sektörel dış ticaret şirketi statüsü kapsamında, hükümetçe veya yetkili bakanlık ve kuruluşlarca çıkarılacak kararname, karar ve tebliğlere dayanılarak elde edeceği teşvik ve destekleri ortaklarına dağıtabilir, aracı olabilir ve bununla ilgili olarak ana sözleşmesinde yer alan düzenlemelere uygun olarak ipotek dahil her türlü teminatı alabilir ve verebilir,
- 14) Faaliyet konularıyla ilgili olarak ve ilgili mevzuatın gereklerini yerine getirmek suretiyle kalite kontrol laboratuvarları kurabilir, yönetebilir ve işletebilir, teknolojik, teknik ve ekonomik yapılabirlik etüdü geliştiren kavramdan tasarıma geçiş sürecinde yer alan laboratuvar çalışmaları vb. çalışmalar, tasarım ve çizim çalışmaları, prototip üretimi, pilot tesisin kurulması, deneme üretimi, patent ve lisans çalışmaları ile satış sonrası sorun giderme hizmetlerini kapsayan araştırma ve geliştirme faaliyetlerini gerçekleştirebilir,
- 15) Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, vakıflara, derneklere, bilimsel araştırma ve geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kuruluşlara yardım veya bağışta bulunabilir,
- 16) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla, Türk Medeni Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre her çeşit vakıf kurabilir, vakıflara katılabilir.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınacaktır.

Madde 4 Merkez ve Şubeler

Şirketin merkezi İstanbul ili Bağcılar ilçesindedir. Adresi, Bağlar Mahallesi, Osman Paşa Caddesi, No. 95, İşİstanbul 34 Plaza, A Blok, K. 9, Bağcılar, İstanbul'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanır, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir.

Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligatlar Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresi süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

MADDE 5- SÜRE

Şirketin sözleşmesi işbu ana sözleşmenin tescil ve ilanından başlamak üzere sınırsızdır. Türk Ticaret Kanunu'nun fesih ve tasfiyeye ilişkin hükümleri saklıdır.

Madde 6.Sermaye Ve Payların Nev'i

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/03/2012 tarih ve 7/256 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000,00-TL (ElliMilyon Türk Lirası) olup, bu sermaye her biri 1,-Kr (Bir Kuruş) itibari değerinde 5.000.000.000 (BeşMilyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumundan kayıtlı sermaye sisteminden çıkılmış sayılır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 5.000.000,00 -TL (BeşmilyonTürkLirası) olup, bu sermaye 1,-Kr (BirKuruş) itibari değerinde; 300.000.000 (ÜçYüzMilyon) adet (A) grubu nama yazılı ve 200.000.000 (İkiYüzMilyon) adet (B) grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 500.000.000 (BeşYüzMilyon) adet paya bölünmüştür. (A) Grubu nama yazılı paylar, işbu Ana Sözleşme'de belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Çıkarılmış sermayenin tamamı, muvazaadan âri olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yapılacak sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkartılır.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması, primli pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

MADDE 7- Paylar Ve Payların Devri

(A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır.

(A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinden payını devretmek isteyen her bir paydaş Yönetim Kurulu'na başvurur. Yönetim Kurulu önce devredilmek istenen (A) Grubu payları diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif eder. Tekliften itibaren üç ay içerisinde teklif edilen paydaşlar arasından alıcı çıkmadığı takdirde, payını devretmek isteyen (A) Grubu pay sahibi payını başkalarına devredebilir. Yönetim Kurulu bu yükümlülüğe uyulmadan devredilen (A) Grubu nama yazılı payların devrini, pay defterine kayıttan imtina edebilir.

(B) grubu hamiline yazılı paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu Ana Sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devir ve temlik olunur ve bu payların devir ve temliki, Yönetim Kurulu'nun kabulü gerekmez, anılan mevzuat ile öngörülen sınırlamalar dışında başka herhangi bir sınırlamaya tâbi tutulmaz.

Madde 8.Tahvil ve Diğer Borçlanma Araçları İhracı

Şirket, Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki diğer kanun ve tebliğ hükümlerine göre tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil, finansman bonosu ve diğer sermaye piyasası araçları ihraç edebilir.

Madde 9.Yönetim Kurulu ve Süresi

Şirket'in işleri ve idaresi, TTK'nın hükümlerine göre seçilecek en az beş en çok dokuz üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı, her durumda 5 üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde Genel Kurul tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması halinde iki üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç üyesi; sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde dört üyesi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu üyeleri, ilk toplantılarında, aralarından bir başkan ve yeteri kadar başkan yardımcısı seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan yardımcılarının tekrar seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu üyeliğinin herhangi bir sebeple boşalması halinde, boşalan üyeliğe ait bulunduğu grup pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasında seçim yapılır, aday gösterilmemesi halinde Yönetim Kurulu, boşalan üyeliğe ait bulunduğu grubu temsil etmek üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 315'inci maddesine uygun olarak atama yapar. Bu suretle atanan üye, ilk Genel Kurul'a kadar görev yapar ve yapılacak ilk Genel Kurul tarafından seçimi onaylanırsa, selefinin görev süresi tamamlanıncaya kadar görev yapmaya devam eder.

Tüzel kişi ortaklarını temsilen Yönetim Kurulu'na seçilen üyeler temsil ettikleri tüzel kişilerle ilişkileri kesildiğinde, bu husus ilgili tüzel kişinin yetkili organ veya temsilcisi tarafından Şirket Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirildiğinde üyelik sıfatını kaybederler.

Yönetim Kurulu lüzumlu hallerde, en az ayda bir kere olmak üzere, toplanır. İcra Kurulu kurulmuş ise İcra Kurulu da haftada en az bir kere toplanır.

Madde 10. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Madde 11.Murahhaslar ve Yönetim Kurulu Tarafından Oluşturulacak Komiteler

Yönetim Kurulu ayrıca üyeleri dışından görev ve yetkilerini belirlemek suretiyle Genel Müdür, Başkanlık Koordinatörü ile danışmanlar atayabilir. Yönetim Kurulu görev ve yetkileri belirlenmek şartıyla Genel

Müdürün de dahil olduğu bir icra kurulu kurabilir, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 319'uncu maddesi hükmü gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Şirket'i temsil yetkisini kurabileceği bir icra kuruluna veya murahhas üye veya üyelere yahut müdür veya müdürlere devredebilir. Şirket temsilinin tek bir kişiye verilmesi durumunda bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması zorunludur.

Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşturacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu tarafından yukarıda belirtildiği şekilde oluşturulacak komiteler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine de uygun olarak görevlerini ifa ederler.

Madde 12. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi

Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi, bağımsız yönetim kurulu üyeleri için de geçerli olmak üzere, üç yıl olup, süresi biten yönetim kurulu üyelerinin tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Genel kurul gerekli görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Madde 13. Şirket'in Temsili

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kurulunca ifa edilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için şirket resmi unvanı altına, konulmuş şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirketi temsil ve ilzama yetkisi olanlar ve yetki sınırları Yönetim Kurulu'nca saptanıp usulen tescil ve ilan olunur. Türk Ticaret Kanunu'nun 319'uncu maddesi hükmü saklıdır.

Madde 14. Yönetim Kurulunun Görev Ve Yetkileri

Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme gereği Genel Kurul'dan karar alınması zorunlu işlemler dışında Şirket'le ilgili her çeşit muameleyi yapmaya yönetim kurulu yetkilidir.

Şirket'in yıllık faaliyet raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tespit olunacak şekil ve esaslar dahilinde yönetim kurulunca düzenlenir.

Yönetim Kurulu tarafından yapılabilecek belli başlı işler şunlardır;

- a. Murahhas üye seçmek, müdürleri veya şirket adına birinci derecede imza atmaya yetkili kişileri tayin etmek, bunların ise alınmaları, işten çıkartılmaları ve çalışma şekilleri ile yetkilerini saptamak ve gereğinde müdürlerle Yönetim kurulu süresini aşan sözleşmeler yapmak,
- b. Şubeler, irtibat büroları, muhabirler ve mümessillikler açmak kapatmak,
- c. Şirketin adına taşınır ve taşınmaz almak, satmak, kiralamak veya kiraya vermek,
- d. Şirket lehine sağlanacak kredilere karşılık şirketin taşınır ve taşınmazlarını rehin ve ipotek etmek,
- e. Yıllık iş programını, bütçe ve kadrolarını hazırlamak ve gereken değişiklikleri yapmak,
- f. Bilanço, kar ve zarar hesapları ve faaliyet raporlarını hazırlamak, bunları denetçilere ve genel kurula sunmak,
- g. Müdür, hizmetli, işçi ve sair personele ve şirket ilgililerine ikramiye verilip verilmeyeceğini kararlaştırmak,
- h. Şirketle ilgili çekişmeli işlerde sulh olmak, ibra etmek, mahkeme ve hakime başvurmak, gerektiğinde bu hususlarda başka kişileri tevkil etmek,
- i. Diğer şirketlere iştirak ve yeni ortaklıklar kurmak veya bunları tavsiye etmek,
- j. Şirkette uygulanacak iç yönetmelikleri hazırlamak,

- k. Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat gereği uymakla yükümlü olduğu Kurumsal Yönetim ilkeleri'ne uygun yönetilmesini sağlamak.

Yönetim kurulu bunların dışında mevzuat ve ana sözleşmenin kendisine yüklediği bütün görevleri de yerine getirir.

Madde 15. Yönetim Kurulu Toplantıları

Yönetim kurulu, başkanın davetiyle toplanır ve davete toplantı gündemi eklenir. Başkan, aynı zamanda böyle bir toplantı üyelerden biri tarafından yazılı olarak istenirse, yönetim kurulunu toplantıya davet eder. Yönetim kurulunun toplantıya daveti, eğer üyelerce daha kısa bir süre kararlaştırılmamışsa, toplantı tarihinden en az iki hafta önce elden veya üyelere gönderilecek taahhütlü mektup, e-posta, telgraf veya teleksle çağrı suretiyle yapılır.

Yönetim kurulu Şirket merkezinde veya Türkiye'nin her hangi bir şehrinde toplanabilir.

Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar yeter sayıları bakımından Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine riayet edilir. Şu kadar ki, Yönetim Kurulu toplantı yeter sayısının hesaplanmasında üye sayısının yarıdan bir fazlasının kûsurata tekabül etmesi halinde kûsurat, bir üst sayıya iblağ edilir. Yönetim Kurulu karar yeter sayısı, katılan üyelerin çoğunluğu ile sağlanır.

Kararların tatbik ve infaz kabiliyeti, kararın yazılı metin haline getirilerek üyelerce imzalanmış olmasına bağlıdır.

Madde 16. Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti

Yönetim kurulu üyelerine ücret ödenip ödenmeyeceği, ödenecekse miktarı genel kurul tarafından saptanır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan hususlara uyulur.

Madde 17. Denetçiler

Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında aranan şartlara haiz, (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından 1 (bir) bir yıl görev süresi ile iki denetçi seçer. Süresi sona eren denetçilerin yeniden seçilebilmeleri mümkündür.

Denetçilerin ücretlerini genel kurul kararlaştırır. Denetçilerin yetki, görev ve sorumlulukları, Türk Ticaret Kanunu'nun 353 – 357'inci maddelerinde belirtilmiştir.

Denetçiler, Türk Ticaret Kanununu ve ilgili diğer mevzuatta sayılan görevleri yerine getirmek ve şirket faaliyetlerine değerlendirerek raporlarına genel kurula sunmakla yükümlüdürler.

Denetçilere genel kurulca tayin olunacak aylık ya da yıllık bir ücret ödenir.

Denetçilerin T.C. uyruklu olması zorunludur. Görev süresi biten Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından ibra edilinceye dek Denetçi olarak seçilemez.

Madde 18.Genel Kurul

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ana sözleşme hükümleri uyarınca olağan ve olağanüstü olarak toplanır.

(a) Davet Şekli

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarına çağrı ve genel kurul toplantı ilanında Türk Ticaret Kanunu'nun 355, 365, 366 ve 368'inci maddeleri hükümleri ile Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

(b) Toplantı Zamanı

Olağan genel kurul toplantısı, şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve yılda en az bir kere, Olağanüstü genel kurul ise, Şirket işlerinin gerekli kıldığı durum ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile iş bu ana sözleşmede öngörülen hallerde toplanır ve karar alınır.

Madde 19.Toplantı Yeri

Genel kurul, Şirket'in yönetim merkezinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantısının Yönetim Kurulu kararı ile Şirket merkezi dışında bir yerde yapılması halinde, bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur.

Madde 20.Toplantıda Temsilci Bulunması

Şirketin olağan ve olağan üstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık Komiserinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililer ile birlikte imzalanması şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve Komiser'in imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

Madde 21.Oy Hakkı ve Oyların Kullanma Şekli

Olağan ve olağan üstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (OnBeş)oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir)oy hakkı, vardır. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekiller vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Vekâleten oy kullanılmasına ilişkin hususlarda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinden her birinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir.

Paylar Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirket'e karşı haklarını ancak müştereken tayin edecekleri bir vekil vasıtasıyla kullanabilirler. Müşterek bir vekil tayin etmedikleri takdirde, Şirket tarafından bunlardan birisine yapılacak tebligatlar hepsi hakkında muteber olur.

Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak, toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri, sermayenin yirmide birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli oya başvurulur.

Madde 22. Müzakerenin Yapılması Ve Karar Nisabı

Şirket Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 369'uncu maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantı ve karar nisapları konusunda, sırasıyla işbu ana sözleşme hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde yer alan hükümler ile Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

TTK'nun 388'inci maddesinin 2. Ve 3'üncü fıkralarında yer alan hususlarda, SPKn'nun 11/7'inci maddesi delaletiyle TTK'nun 372'inci maddesinde yer alan toplantı nisapları uygulanır.

Madde 23. İlanlar

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu' nun 37. Maddesinin hükümleri saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazeteyle en az 15 gün evvel yapılır. Mahallinde gazete yayımlanmadığı takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır. Genel Kurul'un toplantıya çağırılması ile ilgili ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 368'inci hükmü gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, en az iki hafta evvel yapılır. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397. ve 438'inci maddeleri hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre yapılacak özel durum açıklamaları ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından öngörülecek her türlü açıklamalar, ilgili mevzuata uygun olarak yapılır. Genel Kurul toplantı ilanlarına ilişkin hususlarda Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan esaslara uyulur.

Madde 24. Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı'na Ve Sermaye Piyasası Kurulu'na Gönderilecek Belgeler Ve Raporlar

Şirket, ana sözleşmesinin yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin iki nüshasını Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na, bir nüshasını da Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi raporlarıyla yıllık bilanço kar ve zarar cetveli hazırlan cetveli ve genel kurul toplantı tutanağından üçer nüsha, genel kurul toplantı tarihinden itibaren en geç bir ay içinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na gönderilir veya toplantıda bulunan bakanlık komiserine verilir. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu içerisinde ayrıca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu yer alır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetime tâbi olunması durumunda bağımsız denetim raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen usul ve esaslar dahilinde kamuya açıklanır.

Madde 25. Hesap Dönemi

Şirketin hesap dönemi, ocak ayının birinci gününden başlayarak aralık ayının sonuncu günü biter. Şirket; tutacağı defterlerde, bilanço ve kayıt düzenlerinde ilgili mevzuat hükümlerine uymakla yükümlüdür.

Madde 26. Karın Tespiti ve Dağıtılması

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kârdan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15'inci maddesine ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğ ve düzenlemelerine uymak şartıyla, ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtmak yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmedikçe, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esaslı uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Madde 27. Fesih Ve Tasfiye

Şirket Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen sebeplerle infisah eder. Şirket ayrıca mahkeme kararı veya hükümler dairesinde genel kurul kararı ile de fesholunabilir. Şirketin fesih ve tasfiyesini gerektiren hallerde, yönetim kurulu, bu hususta karar alınması için genel kurulu toplantıya çağırır.

Madde 28. Yasal Hükümler

Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun, Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve diğer mevzuatın konuya ait hükümleri uygulanır.

Madde 29. Ana Sözleşme Değişikliği

Ana sözleşme değişikliğine, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uyulması zorunlu düzenlemeleri ve ana sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir.

Ana sözleşme değişiklikleri, imtiyazlı pay sahiplerinin imtiyazlarını ihlal etmesi halinde, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için ayrıca imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

MADDE 30- KAR DAĞITIM TARİHİ

Yıllık karın hangi tarihte ve hangi şekilde dağıtılacağı yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

İş bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamazlar.

MADDE 31- YEDEK AKÇELER

Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret kanununun 466. Ve 467. Madde hükümleri uygulanır

MADDE 33- TASFİYE MEMURLARI

Şirket iflastan başka bir nedenle infisah eder veya fes-h olunursa tasfiye memurları genel kurul tarafından tayin edilir.

EK – 5

**31 ARALIK TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR ve BAĞIMSIZ DENETİM
RAPORU, 31 ARALIK 2010, 2009 ve 2008
TARİHLERİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLAR İLE
BİRLİKTE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU ve 2012
YILININ İLK ÇEYREĞİNE (01.01.2012-31.03.2012
ara dönemine) AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

**Trakya Tekstil ve Giyim
Sanayicileri ve Dış Ticaret
Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1
Bilançolar	2-3
Kapsamlı gelir tabloları	4
Özsermaye değişim tabloları	5
Nakit akım tabloları	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 42

Bağımsız denetim raporu

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançolarını, aynı tarihlerde sona eren yıllara ait kapsamlı gelir tablolarını, özkaynak değişim tablolarını, nakit akım tablolarını ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak işletme yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı görüşün dayanağı

31 Aralık 2010, 2009, 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla nakit ve çeklerin fiziki sayımını bağımsız denetçi olarak atanmamızdan önce yapılmasından dolayı, gözlemleyememiş bulunmaktayız. Dolayısıyla, 31 Aralık 2010, 2009, 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla mevcut nakit ve çek miktarları üzerinde uygulanan diğer bağımsız denetim teknikleri yeterli ve uygun bağımsız denetim kanıtı oluşturmamaktadır.

Şartlı görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, yukarıda "Şartlı Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen husus nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, Şirket'in 31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihlerde sona eren yıllara ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Şirket'in ilk kez TFRS'yi uyguladığı 31 Aralık 2009 ve 2010 tarihleri itibarıyla hazırlanan mali tabloları üzerindeki denetim raporumuz 25 Temmuz 2011 tarihinde sunulmuştur. Bunu takiben, Şirket söz konusu mali tablolara 31 Aralık 2008 mali tablolarını karşılaştırma amacıyla ilave etmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Seda Akkuş Tecer'.

Seda Akkuş Tecer, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

9 Aralık 2011
İstanbul, Türkiye

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009, 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle
bilançolar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	1 Ocak 2008
Varlıklar					
Dönen varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3	7.798.157	2.769.827	935.431	1.095.371
Ticari alacaklar	4	265.700.078	135.382.014	60.405.907	34.630.933
Müşterilere verilen avanslar	5	4.146.537	5.057.906	1.798.519	577.043
Stoklar	7	15.480.241	10.832.789	2.516.594	1.252.614
Diğer alacak ve dönen varlıklar	8	32.074.538	19.764.648	7.974.031	4.014.167
Toplam dönen varlıklar		325.199.551	173.807.185	73.630.482	41.570.128
Duran varlıklar					
Maddi duran varlıklar, net	9	45.479	47.344	15.283	32.089
Maddi olmayan duran varlıklar	10		309	2.884	6.852
Ertelenmiş vergi varlıkları	16	145.122	155.794	138.882	118.397
Toplam duran varlıklar		190.601	203.447	157.049	157.338
Toplam varlıklar		325.390.152	174.010.632	73.787.531	41.727.466
Yükümlülükler ve özsermaye					
Kısa vadeli yükümlülükler					
Banka kredileri	11	17.696.553	13.515.722	4.732.543	2.396.595
Ticari borçlar	12	302.499.817	156.039.090	68.322.518	37.682.281
Alınan avanslar	13	3.079.997	3.826.666	1.208.771	227.143
Ödenecek gelir vergisi	16	241.772	-	-	33.831
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	14	183.783	422.657	48.028	645.223
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		323.701.922	173.804.135	74.311.860	40.985.073
Uzun vadeli yükümlülükler					
Kıdem tazminatı karşılığı	15	15.395	15.286	7.814	1.236
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		15.395	15.286	7.814	1.236
Özkaynaklar					
Ödenmiş sermaye	17	2.530.000	2.080.000	2.080.000	2.080.000
Yasal yedekler	17	5.020	5.020	5.020	5.020
Diğer sermaye yedekleri	17	(56.694)	393.306	(56.694)	(56.694)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	17	(2.287.115)	(2.560.469)	(1.287.169)	(1.287.169)
Net dönem karı/(zararı)		1.481.624	273.354	(1.273.300)	-
Toplam özkaynaklar		1.672.835	191.211	(532.143)	741.157
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		325.390.152	174.010.632	73.787.531	41.727.466

İlişikte 7 ile 42'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait
kapsamlı gelir tabloları
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Satışlar				
Komisyon gelirleri, net	18	3.349.746	2.673.056	1.192.133
Diğer gelirler, net	18	312.861	147.624	20.135
Brüt kar		3.662.607	2.820.680	1.212.268
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	20	-	(1.036.608)	-
Genel yönetim giderleri	19	(1.209.063)	(1.380.327)	(732.446)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	21	4.468	(21.304)	(1.333.143)
Finansal gelirler	22	1.663.940	3.293.869	603.045
Finansal giderler	22	(2.267.756)	(3.330.405)	(1.027.406)
Vergi öncesi kar		1.854.196	345.905	(1.277.682)
Vergi (gideri) / geliri	16	(372.572)	(72.551)	4.382
Net dönem karı / (zararı)		1.481.624	273.354	(1.273.300)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		1.481.624	273.354	(1.273.300)

İlişikte 7 ile 42'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
özkaynak değişim tabloları
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Yasal yedekler	Diğer sermaye yedekleri	Geçmiş yıl karı/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla bakiye		2.080.000	5.020	(56.694)	(1.287.189)	-	741.157
Diğer yedekler	17	-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	(1.273.300)	(1.273.300)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	(1.273.300)	(1.273.300)
31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bakiye		2.080.000	5.020	(56.694)	(1.287.169)	(1.273.300)	(532.143)
Diğer yedekler	17	-	-	450.000	(1.273.300)	1.273.300	450.000
Net dönem karı		-	-	-	-	273.354	273.354
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	273.354	273.354
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bakiye		2.080.000	5.020	393.306	(2.560.469)	273.354	191.211
Diğer yedeklerden transfer	17	450.000	-	(450.000)	273.354	(273.354)	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	1.481.624	1.481.624
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.481.624	1.481.624
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye		2.530.000	5.020	(56.694)	(2.287.115)	1.481.624	1.672.835

İlişikte 7 ile 42'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
nakit akım tabloları
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

	Notlar	1 Ocak 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit				
Vergi öncesi kar		1.854.196	345.905	(1.277.682)
Amortisman ve itfa payları	9, 10	14.181	14.122	15.378
Kıdem tazminatı karşılığı	15	11.866	13.128	6.578
Faiz giderleri	22	672.035	900.149	498.508
Karşılıklar		-	-	1.244.331
Diğer		(6.203)	(78.292)	80.897
İşletme sermayesindeki değişim				
Ticari alacaklardaki artış/azalış		(130.318.063)	(74.999.107)	(25.861.975)
Müşterilere verilen avanslardaki artış/azalış		911.369	(3.311.387)	(1.221.476)
Stoklardaki artış		(4.647.452)	(8.316.195)	(1.263.980)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış		(12.306.598)	(11.791.099)	(5.204.194)
Ticari borçlardaki artış		146.460.727	87.716.572	30.640.237
Alınan avanslardaki artış		(746.669)	2.617.895	981.628
Diğer borçlarda ve yükümlülüklerdeki artış		(238.874)	377.346	(612.155)
Ödenen gelir vergisi	16	(120.128)	(92.180)	(34.974)
Ödenen kıdem tazminatları	15	(11.757)	(5.656)	-
Blokeli mevduattaki değişim	3	(2.789.603)	(632.394)	-
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(1.259.973)	(7.084.609)	(2.008.879)
Yatırım faaliyetlerinden nakit akımları				
Maddi duran varlık alımları	9	(12.007)	(43.608)	(4.219)
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları	9, 10	-	-	9.615
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan / (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		(12.007)	(43.608)	5.396
Finansman faaliyetlerinden nakit akımları				
Alınan krediler		24.502.576	66.289.360	7.018.955
Kredi geri ödemeleri		(20.321.745)	(57.506.181)	(4.683.007)
Ödenen faizler	22	(672.035)	(900.149)	(498.508)
Sermaye ödemesi	17	-	450.000	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		3.508.796	8.333.030	1.837.440
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		2.236.816	1.204.813	(166.043)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.134.141	929.328	1.095.371
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	4.370.957	2.134.141	929.328

İlişikte 7 ile 42'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Tic. A.Ş. ("Şirket") 26 Mayıs 1999 tarih ve 22859 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 96/39 sayılı "Sektörel Dış Ticaret Şirketleri" Statüsüne İlişkin Tebliği çerçevesinde 10 Kasım 1999 tarih ve 23872 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan tebliği ile "Sektörel Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü ünvanı almış ve faaliyetlerine 13 ortakla başlamıştır. Şirket; 08 Nisan 2003 tarih ve 25073 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan dış ticaret sermaye şirketlerine ilişkin kararla ünvanını değiştirmiştir. Şirket, 12 Nisan 2007 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketleri bünyesine katılarak Şirket'in nihai ortağı Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Merter Keresteciler Sitesi Fatih Cad. Alaybey Sok. No:9 Kat:1 Güngören İstanbul'dur.

Şirket'in ilişikte sunulan finansal tabloları Şirket yönetimi tarafından 25 Temmuz 2011 tarihinde onaylanmıştır.

Faaliyet konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu imalatçıların ihracat işlemlerine aracılık ederek, müşterilerinin adına ihracat işlemlerinden dolayı alacakları Katma Değer Vergisi (KDV) idelerini tahsil etmektir. Firma ağırlıklı olarak tekstil sektöründeki firmalara aracılık etmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tablolar Şirket'in ilk kez TFRS'yi uyguladığı finansal tablolardır. (Not 2.4). Şirket'in ilk kez TFRS'yi uyguladığı 31 Aralık 2009 ve 2010 tarihleri itibariyle hazırlanan mali tabloları üzerindeki denetim raporumuz 25 Temmuz 2011 tarihinde sunulmuştur. Bunu takiben, Şirket söz konusu mali tablolara 31 Aralık 2008 mali tablolarını karşılaştırma amacıyla ilave etmiştir.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletle ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)

UFRS'yi ilk kez uygulayanları 5 Mart 2009 tarihinde UFRS 7'nin ortaya koyduğu ek açıklamalardan muaf tutmaktadır.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması

İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir. Buna ek olarak değişiklik; ilk kez uygulayıcılara, UFRS finansal tablolarının yayınlanmasından önce ortaya çıkan olaylara bağlı olarak belirlenen gerçeğe uygun değeri tahmini değer olarak kullanma hakkı vermekte olup ve maddi duran varlık yada maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan tahmini maliyetin kapsamını, oranı düzenlemeye konu faaliyetleri içerecek şekilde genişletmektedir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer in UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer in ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491
31 Aralık 2009	1,5057	2,1603
31 Aralık 2008	1,5123	2,1408

Stoklar

Stoklar bilanço tarihleri itibariyle aracılığı yapılan ihracat işlemlerine ilişkin gümrükte beklemekte olan ticari mallardan oluşmakta olup maliyet tutarı ile kayıtlarda yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

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

Demirbaşlar	5-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Lisanslar	5 yıl
-----------	-------

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Kredi ve alacaklar kategorisinde yer alan ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Gelirler

Şirket müşterilerinin adına tahsil etmiş olduğu KDV iadeleri üzerinden komisyon alarak gelir elde etmektedir.

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

Komisyon Gelirleri

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

Karşılıklar, şarta bağlı Yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış

vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleşirmektedir.

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

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

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

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

(b) Tanımlanan katkı planları:

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

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

2.4 TFRS'nin ilk kez uygulanması

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar Şirket'in ilk kez TFRS'yi uyguladığı finansal tablolardır. Buna bağlı olarak Şirket 31 Aralık 2010 tarihinde karşılaştırmalı mali tablolar olan 31 Aralık 2009 tarihli mali tabloları TFRS'ye uygun olarak hazırlamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2009 açılış bilançosu TFRS'ye geçiş amacıyla hazırlanmıştır. Bu notta 1 Ocak 2009 tarihi itibariyle TFRS'ye geçişte UFRS öncesi mali tablolara uygulanan önemli düzeltme kayıtları açıklanmaktadır. Not 2.1'de açıklandığı üzere Şirket söz konusu mali tablolara 31 Aralık 2008 tarihli mali tabloları karşılaştırma amacıyla müteakiben ilave etmiştir.

Şirket'in ilk kez uyguladığı TFRS finansal tabloları ve bir önceki rapolama standardına göre hazırlanmış mali tabloları aşağıda verilmiştir.

	Dipnot referansları	TFRS'ye geçmeden önceki	TFRS düzeltmeleri	1 Ocak 2009 TFRS
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	A	951.328	(15.897)	935.431
Ticari alacaklar	B	62.909.766	(2.503.859)	60.405.907
Müşterilere verilen avanslar	C	-	1.798.519	1.798.519
Stoklar		2.516.594	-	2.516.594
Diğer dönen varlıklar	D	10.115.740	(2.141.709)	7.974.031
Toplam dönen varlıklar		76.493.428	(2.862.946)	73.630.482
Duran varlıklar				
Maddi duran varlıklar, net	E	15.375	(92)	15.283
Maddi olmayan duran varlıklar	E	-	2.884	2.884
Diğer duran varlıklar		-	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	G	-	138.882	138.882
Toplam duran varlıklar		15.375	141.674	157.049
Toplam varlıklar		76.508.803	(2.721.272)	73.787.531

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

	Dipnot referansları	TFRS'ye geçmeden önceki	TFRS düzeltmeleri	1 Ocak 2009 TFRS
Kısa vadeli yükümlülükler				
Banka kredileri	H	4.672.224	60.319	4.732.543
Ticari borçlar	I	68.223.811	98.707	68.322.518
Alınan avanslar	J	1.208.960	(189)	1.208.771
Ödenecek gelir vergisi		-	-	-
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	K	89.428	(41.400)	48.028
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		74.194.423	117.437	74.311.860
Uzun vadeli yükümlülükler				
Kıdem tazminatı karşılığı	L	-	7.814	7.814
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		-	7.814	7.814
Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye		2.080.000	-	2.080.000
Yasal yedekler		5.020	-	5.020
Diğer sermaye yedekleri		(56.694)	-	(56.694)
Geçmiş yıl karları / (zararları)		286.054	(2.846.523)	(2.560.469)
Toplam özsermaye		2.314.380	(2.846.523)	(532.143)
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		76.508.803	(2.721.272)	73.787.531

	Dipnot referansları	TFRS'ye geçmeden önceki	TFRS düzeltmeleri	31 Aralık 2009 TFRS
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	A	4.339.550	(1.569.723)	2.769.827
Ticari alacaklar	B	138.736.088	(3.354.073)	135.382.015
Müşterilere verilen avanslar	C	5.152.689	(104.783)	5.057.906
Stoklar		10.832.789	-	10.832.789
Diğer dönen varlıklar	D	22.625.372	(2.860.724)	19.764.648
Toplam dönen varlıklar		181.696.488	(7.889.303)	173.807.185
Duran varlıklar				
Maddi duran varlıklar, net	E	49.181	(1.837)	47.344
Maddi olmayan duran varlıklar	E	-	309	309
Diğer duran varlıklar	F	49.044	(49.044)	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	G	-	(155.794)	155.794
Toplam duran varlıklar		98.225	105.222	203.447
Toplam varlıklar		181.794.713	(7.784.081)	174.010.632

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

	Dipnot referansları	TFRS'ye geçmeden önceki	TFRS düzeltmeleri	31 Aralık 2009 TFRS
Kısa vadeli yükümlülükler				
Banka kredileri		13.515.722	-	13.515.722
Ticari borçlar	I	160.973.941	(4.934.851)	156.039.090
Alınan avanslar	J	3.777.010	49.656	3.826.666
Ödenecek gelir vergisi		-	-	-
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	K	422.657	-	422.657
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		178.689.330	(4.885.195)	173.804.135
Uzun vadeli yükümlülükler				
Kıdem tazminatı karşılığı	L	-	15.286	15.286
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		-	15.286	15.286
Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye		2.080.000	-	2.080.000
Yasal yedekler		5.020	-	5.020
Diğer sermaye yedekleri		393.306	-	393.306
Geçmiş yıl karları / (zararları)		627.057	(2.914.172)	(2.287.115)
Toplam özsermaye		3.105.382	(2.914.172)	191.211
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		181.794.713	(7.784.081)	174.010.632
	Dipnot referansları	TFRS'ye geçmeden önceki	TFRS düzeltmeleri	31 Aralık 2009 TFRS
Satışlar	M	735.895.674	(733.074.994)	2.820.680
Satılan mamülün maliyeti	M	(733.054.094)	733.054.094	-
Brüt kar		2.841.580	20.900	2.820.680
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.036.608)	-	(1.036.608)
Genel ve yönetim giderleri	N	(1.372.262)	(8.065)	(1.380.327)
Diğer faaliyet (giderleri) / gelirleri	O	1.696	(23.000)	21.304
Finansal gelirler	P	9.283.830	(5.989.961)	3.293.869
Finansal (giderler)	P	(9.287.771)	5.957.366	(3.330.405)
Vergi öncesi kar		430.465	(84.560)	345.905
Vergi geliri / (gideri)	G	(89.463)	16.912	(72.551)
Net dönem karı		341.002	(67.648)	273.354

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

A Nakit ve nakit benzerleri

TFRS'ye geçmeden önceki mali tablolarda, karşılıksız çek olarak sunulan alınan çekler ilgili dönemin TFRS finansal tablolarında giderleştirilmiştir. Yasal mali tablolarda nakit ve nakit benzerleri altında sunulan verilen vadeli çekler ve ödeme emirleri TFRS mali tablolarında ilgili kaleme sınıflanmıştır.

B Ticari Alacaklar

TFRS öncesi finansal tablolarda olan stok ve ticari borçlar kalemlerindeki mutabakatsızlıkların düzeltilmesiyle ilgili kayıtlar ticari alacaklar kaleminde etkilemektedir. Söz konusu düzeltme kayıtları bu mutabakatsızlıkların düzeltme kayıtlarının etkisiyle oluşmaktadır.

C Müşterilere verilen avanslar

TFRS öncesi mali tablolarda ticari borçlar hesabında ters kaydedilen avans bakiyeleri, düzeltilerek TFRS finansal tablolarında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

D Diğer dönen varlıklar

TFRS'ye göre niteliğindeki dönen varlıkların sınıflandırma kayıtları ile 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu" kapsamında ilişkili taraflardan alacaklar bakiyesinin düzeltilmesinin etkilerinden oluşmaktadır.

E Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

TFRS'ye göre tahmini varlık ömürlerinin farklı olmasından dolayı yeniden hesaplanan amortisman tutarlarının düzeltme kayıdır. İlgili kayıtların etkisi gider hesaplarına kaydedilmiştir.

F Diğer duran varlıklar

TFRS'ye göre vadesi 1 yıldan kısa olan peşin ödenmiş giderlerin kısa dönem sayılması ve finansal tablolarda duran varlık olarak sınıflanan tutarın diğer dönen varlıklara sınıflanmasıyla ilgili tutardır.

G Ertelenmiş vergi varlıkları ve vergi geliri / (gideri)

Not 2.2'de açıklandığı gibi UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ve yasal kayıtlara göre oluşan geçici farkların vergi etkisidir. Söz konusu geçici farkların ilgili dönemi gelir/ gider hesaplarında muhasebeleşmektedir.

H Banka kredileri

Yasal kayıtlarda eksik hesaplanan kredi faizi giderinin TFRS finansal tablolara yansıtılan düzeltme kayıdır.

I Ticari borçlar

TFRS öncesi finansal tablolarda verilen avansların sınıflandırılmasından kaynaklanan düzeltme kayıtları ile ticari borçlar kalemindeki mutabakatsızlıkların düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

J Alınan avanslar

TFRS öncesi finansal tablolarda döviz cinsinden alınan avanslar değerlendirilmemiştir ancak TFRS finansal tablolarında ilgili değerlendirme farkı kaydedilmiştir.

K Diğer borçlar ve gider tahakkukları

TFRS öncesi mali tablolarda ters duran ilişkili taraf bakiyesinin doğru hesaba sınıflanması ve finansal borçların tahakkuk eden faizinin ilgili hesaba sınıflanmasıyla oluşan düzeltme kayıtlarını içermektedir.

L Kıdem tazminatı karşılığı

TFRS'ye ayrılması gereken kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili kayıttır. Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasıyla ilgili detaylar Not 2.2'de detaylı olarak verilmiştir.

M Satışlar ve satılan mamül maliyeti

TFRS öncesi mali tablolarda şirket aracılık ettiği satış işlemlerini mali tablolarına satış ve satılan mamül maliyeti olarak kaydetmekteydi. Ancak TFRS kapsamında söz konusu işlemde Şirket sadece aracı konumunda olduğu için ilgili işlemlerle ilgili olan kayıtlar birbiriyle netlenmiş şekilde gösterilmektedir. Bunun yanı sıra TFRS öncesi mali tablolarında Şirket'in ana faaliyet konusu olan komisyon gelirleri farklı hesapta takip edilmekteydi. İlgili düzeltme kaydı söz konusu işlemlerin netinden oluşmaktadır.

N Genel yönetim giderleri

TFRS finansal tablolarında hazırlanırken maddi ve maddi olmayan varlıklara yapılan düzeltme kayıtlarının etkisiyle oluşan düzeltmelerdir.

O Diğer faaliyet (giderleri) / gelirleri

TFRS'ye göre tahsil niteliği kalmamış alacakların giderleştirilmesiyle oluşan düzeltme kayıtlarını içermektedir.

P Finansal gelirler ve finansal giderler

TFRS öncesi mali tablolarda şirket aracılık ettiği satış işlemlerinden kaynaklanan kur farkı ve zararını mali tablolarında göstermekteydi. TFRS mali tablolarında ilgili işlemler net olarak düzeltilmiştir. Finansal gelir gider kalemleri, ilgili dönemlerde eksik ya da fazla hesaplanan finansal gelir ve gider ile diğer hesaplarına sınıflanması gereken düzeltme kayıtlarını da içermektedir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Nakit	2.981	102.702	121.558
Bankadaki mevduatlar			
- Vadesiz mevduatlar	576.233	638.666	4.970
TL	22.812	6.272	4.970
USD	147	632.394	-
EUR	553.274	-	-
- Vadeli mevduatlar	7.218.943	2.028.459	808.903
TL	4.345.536	-	-
USD	-	2.028.459	-
EUR	2.873.407	-	808.903
Toplam	7.798.157	2.769.827	935.431
Blokeli Mevduat	(3.421.997)	(632.394)	-
Faiz gelir tahakkukları	(5.203)	(3.292)	(6.103)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.370.957	2.134.141	929.328

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı TL ve EUR için sırasıyla yıllık %6, %2,19'dur.

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle vadeli mevduatların kalan vadesi 4 aydan kısa olup, ağırlıklı faiz oranı USD için sırasıyla yıllık %2,37'dir.

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle vadeli mevduatların kalan vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı faiz oranı EUR için yıllık %5,62'dir.

Şirket'in Eximbank'tan kullanmış olduğu kredilerden ötürü bankadaki mevduatlarında bloke bulunmaktadır. 31 Aralık 2010 ve 2009 itibariyle bankalarda tutulan bloke tutar TL cinsinden sırasıyla 3.421.997 TL ve 632.394 TL'dir.

4. Ticari alacaklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar	264.437.330	135.045.751	60.737.659
Alınan çekler	1.594.500	668.015	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(331.752)	(331.752)	(331.752)
Toplam	265.700.078	135.382.014	60.405.907

Ticari alacaklar genel olarak yurtiçindeki imalatçı firmaların çalıştığı yabancı firmalardan olan mal bedeli alacaklarını içermektedir. Şirket söz konusu mal bedellerini tahsil ettikten sonra imalatçı firmalara transfer etmektedir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

4. Ticari alacaklar (devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri

	2010	2009	2008
Açılış bakiyesi	(331.752)	(331.752)	(331.752)
Dönem gideri	-	-	-
Toplam	(331.752)	(331.752)	(331.752)

5. Müşterilere verilen avanslar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Müşterilere verilen avanslar	4.146.537	5.057.906	1.798.519
TL	2.336.218	2.968.925	1.798.519
USD	-	236.079	-
EUR	1.811.319	1.852.902	-
Toplam	4.146.537	5.057.906	1.798.519

Şirket'in tedarikçisi olan imalatçı firmalara verdiği avanslardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle müşterilere verilen avansların 110.628 TL'si ilişkili taraflara verilen avanstır (2009 - 125.005 TL, 2008 - 12.361 TL).

6. İlişkili taraflarla işlemler

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

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

Şirketin ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2010							
Alacaklar				Borçlar			
Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler							
Ortaklar							
Tannverdi Yatırım Holding A.Ş.	-	572.708	-	-	-	-	-
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	6.472.286	-	383.187	-	-	-
Foza Mafuşat San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	5.344	-	-	-
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	370.297	-	-	-
İncebeyler Giyim San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	107.897	-	-	-
Fame Tekstil- Feruk Kaçmaz	-	-	-	28.049	-	-	-
Ekinteks Ekin Tekst. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	233.133	-	-	-
İnci Fermuar San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	498.273	-	87	-	-	-
Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	-	408	-	-	-
Diğer ilişkili taraflar							
İnci Teila-Elyaf San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	9.779	-	-	-
-	7.541.267	-	-	1.139.279	-	-	-

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

6. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

31 Aralık 2009								
Alacaklar					Borçlar			
Kısa vadeli		Uzun vadeli			Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
Ortaklar								
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	-	2.949.132	-	-	-	-	-	-
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	2.929.362	-	-	34.468	-	-	-
Çağla Polat	-	-	-	-	-	325.247	-	-
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	574.359	-	-	-
Teksko Tekst. Turizm İnş. Taah. Ltd. Şti.	-	-	-	-	1.730.795	-	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	18.563	-	-	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	404.682	-	-	-
Ekinteks Ekin Tekst. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	189.615	-	-	-
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. (*)	-	409.822	-	-	87	-	-	-
Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	-	-	406	-	-	-
-	-	6.288.318	-	-	2.952.975	325.247	-	-

31 Aralık 2008								
Alacaklar					Borçlar			
Kısa vadeli		Uzun vadeli			Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
Ortaklar								
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	-	454.884	-	-	-	-	-	-
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	17.222	-	-	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	187.049	-	-	-
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	2.340.703	-	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	138.014	-	-	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	307.382	-	-	-
Ekinteks Ekin Tekst. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	400.748	-	-	-
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. (*)	-	390.358	-	-	89	-	-	-
-	-	845.242	-	-	3.391.207	-	-	-

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

6. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010		1 Ocak - 31 Aralık 2009	
	Gelirler	Giderler	Gelirler	Giderler
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	335.738	-	68.429	-
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	371.442	-	237.893	72.484
Burak Tanrıverdi	-	-	-	-
Çağla Polat	-	-	-	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	20.838	-	39.059	-
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	11.492	-	12.872	-
Tekske Teks. Turizm İnş.Taah. Ltd. Şti.	-	-	8.189	-
Özgür Teks. Ürün Paz. San. Ve Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	712	-	409	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	1.916	-	25.705	-
Duruteks Emprime Baskı Teks. San. Ve Tic.Ltd. Şti.	-	-	-	-
Ekinteks Ekin Teks. San.ve Tic. A.Ş.	1.501	-	2.143	-
İnci Düğme Teks. San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Başak Kadife Teks. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Enes Perçin	-	-	-	-
Ali Tanrıverdi	-	-	-	-
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-
Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	-	-

(*) İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. ve Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. 2009 yılından itibaren Şirket ortağı olmayıp, İnci Fermuar'dan söz konusu alacak bakiyeleri 2011 yılı içerisinde kapanmıştır.

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

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	76.728	70.717	29.796
Kıdem tazminatı karşılığı	7.862	5.985	2.302
Toplam	84.590	76.702	32.098

7. Stoklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ticari mallar	15.480.241	10.832.789	2.516.594
Toplam	15.480.241	10.832.789	2.516.594

Ticari mallar ilgili yıllar itibariyle intaç tarihi (satışın gerçekleştiği tarih) bir sonraki yıla sarkan gümrükte bekleyen mal bedellerini içermektedir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2008 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	48.473	72.797	121.270
Alımlar	-	4.219	4.219
Çıkışlar	48.473	-	48.473
31 Aralık 2008 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	-	77.016	77.016
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2008 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	36.096	53.085	89.181
Dönem gideri	2.762	8.648	11.410
Çıkışlar	38.858	-	38.858
31 Aralık 2008 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	-	61.733	61.733
Net defter değeri	-	15.283	15.283

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2010 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	25.077	25.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2010 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	24.768	24.768
Dönem gideri	309	309
31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2010 tarihi itibariyle net defter değeri	-	-

	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2009 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2009 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	25.077	25.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2009 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	22.193	22.193
Dönem gideri	2.575	2.575
31 Aralık 2009 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	24.768	24.768
31 Aralık 2009 tarihi itibariyle net defter değeri	309	309

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

10. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2008 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2008 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	25.077	25.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2008 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	18.225	18.225
Dönem gideri	3.968	3.968
31 Aralık 2008 tarihi itibariyle kapanış bakiyesi	22.193	22.193
31 Aralık 2008 tarihi itibariyle net defter değeri	2.884	2.884

11. Banka kredileri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli banka kredileri	17.696.553	13.515.722	4.732.543
Toplam kısa vadeli banka kredileri	17.696.553	13.515.722	4.732.543

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	%9,94	3.204.500
ABD Doları	%5,90	4.451.463
EURO	%1,58	10.040.590
		17.696.553

	31 Aralık 2009	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	%13,40	1.168.982
ABD Doları	%3,68	12.346.740
		13.515.722

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

13. Alınan avanslar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	3.079.997	3.826.666	1.208.771
USD	87.749	15.734	102.749
EUR	2.992.248	3.723.854	1.106.022
GBP	-	87.078	-
Toplam	3.079.997	3.826.666	1.208.771

Alınan avanslar, yurtdışı firmalardan mal bedeliyle ilgili alınan avansları göstermektedir. Alınan avanslar yurtiçindeki imalatçı firmalara satış işleminden sonra transfer edilmektedir.

14. Diğer borçlar ve gider tahakkukları

Kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	-	325.247	-
Personele borçlar	3.428	5.573	-
Ödenecek vergi ve fonlar	10.972	7.237	22.635
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.980	13.764	10.151
Gider tahakkuku	2.403	2.403	15.242
Diğer çeşitli borçlar	154.000	68.433	-
	183.783	422.657	48.028

15. Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 2.517 TL (2009 – 2.365 TL, 2008 – 2.173 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2011 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.623,23 TL'ye yükseltilmiştir). 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılmıştır.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%10	%11	%12
Tahmin edilen artış oranı	%5,1	%4,8	%5,4

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

15. Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak itibariyle karşılık	15.286	7.814	1.236
Ödenen kıdem tazminatları	(11.757)	(5.656)	-
Faiz gideri	1.529	860	148
Aktüeryal zarar/(kazanç)	2.681	4.569	(2.342)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	7.656	7.699	8.772
31 Aralık itibariyle karşılık	15.395	15.286	7.814

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle taşınan mali zararı yoktur.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler vergi beyannamelerini, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 – 25 Nisan tarihleri arasında hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından söz konusu beyannameler ve bunlara baz teşkil eden muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilmektedir.

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

İlgili yıllar itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>			
Cari kurumlar vergisi karşılığı	361.900	89.463	16.103
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(120.128)	(92.180)	(34.974)
	241.772	(2.717)	(18.871)

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Gelir tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Cari vergi gideri	361.900	89.463	16.103
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	10.672	(16.912)	(20.485)
	372.572	72.551	(4.382)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri		
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(12)	(306)	558
Kıdem tazminatı karşılıkları	(3.079)	(3.057)	(1.563)
Gelir / gider tahakkukları	(3.502)	(3.502)	(3.784)
Diğer (*)	(138.529)	(148.929)	(134.093)
	(145.122)	(155.794)	(138.882)

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(155.794)	(138.882)	(118.397)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	10.672	(16.912)	(20.485)
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	(145.122)	(155.794)	(138.882)

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Vergi öncesi kar / zarar	1.854.196	345.905	(1.277.683)
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı ile hesaplanan vergi geliri / (gideri)	(370.839)	(69.181)	255.536
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	1.733	3.370	2.289
Diğer düzeltmeler	(3.466)	(6.740)	(253.443)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri) / geliri	(372.572)	(72.551)	4.382

17. Sermaye ve yasal yedekler

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle sermayenin ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2010	%	31 Aralık 2009	%	31 Aralık 2008	%
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	762.771	30,15	627.100	30,15	627.100	30,15
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	519.804	20,55	427.349	20,55	6.400	0,31
Burak Tanrıverdi	240.713	9,51	197.899	9,51	155.100	7,46
Çağla Polat	227.700	9,0	187.200	9,00	230.000	11,06
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	170.288	6,73	140.000	6,73	140.000	6,73
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	158.125	6,25	130.000	6,25	130.000	6,25
Teksko Tekst. Turizm İnş.Taah. Ltd. Şti.			99.700	4,79	99.700	4,79
Özgür Tekst. Ürün Paz. San. Ve Tic. Ltd.Şti.	96.213	3,80	79.100	3,80	79.100	3,80
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	79.063	3,13	65.000	3,13	65.000	3,13
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	66.899	2,64	55.000	2,64	55.000	2,64
Duruteks Emprime Baskı Tekst. San. Ve Tic.Ltd. Şti.	182.087	7,20	50.000	2,40	-	-
Ekinteks Ekin Tekst. San.ve Tic. A.Ş.	18.245	0,72	15.000	0,72	15.000	0,72
İnci Düğme Tekst. San. Ve Tic. A.Ş.	7.723	0,31	6.350	0,31	6.350	0,31
Başak Kadife Tekst.San. ve Tic. A.Ş.	-	-	300	0,01	300	-
Enes Perçin	2	0,00	1	<0,01	-	0,01
Ali Tanrıverdi	367	0,01	1	<0,01	-	-
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	420.950	20,24
Maç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	50.000	2,40
Odenmiş sermaye	2.530.000	100	2.080.000	100	2.080.000	100

Şirketin 2010 yılındaki sermayesi 2.530.000 adet hisseden oluşmaktadır (2009,2008 - 2.080.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2009, 2008 - hisse başı 1 TL).

Şirket, 20 Nisan 2007 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile ortaklık yapısını değiştirmiş ve Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. sermayedeki en yüksek paya sahip şirket haline gelmiştir.

Şirket'in 29 Haziran 2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2.080.000 TL olan sermayesinin 2.530.000 TL'ye çıkarılmasına ve artırılan 450.000 TL'nin 5811 sayılı Bazı Varlıkların Ekonomiye Kazandırılması hakkındaki kanun kapsamındaki tutardan karşılanmasına karşılanmasına karar verilmiştir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

17. Sermaye ve yasal yedekler (devamı)

Yasal yedekler

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

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

Diğer yedekler

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

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

18. Satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Komisyon geliri	3.360.473	2.841.580	1.192.133
Diğer gelirler	312.861	147.624	20.135
Satıştan iadeler	(10.727)	(168.524)	-
Toplam	3.662.607	2.820.680	1.212.268

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

19. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Personel giderleri	(470.332)	(438.683)	(288.113)
Danışmanlık giderleri	(339.223)	(421.775)	(171.268)
Kira giderleri	(121.482)	(116.929)	(88.732)
Ofis giderleri	(43.526)	(56.808)	(50.133)
Amortisman giderleri	(14.181)	(14.122)	(15.378)
Noter, diğer vergi, resim harç giderleri	(41.031)	(60.014)	(26.842)
Bakım ve onarım giderleri	(25.512)	(16.842)	(11.603)
Araç yakıt giderleri	(30.592)	(22.824)	(15.898)
Haberleşme giderleri	(19.852)	(22.380)	(10.703)
Sigorta giderleri	(63.379)	(166.280)	(28.692)
Diğer	(39.953)	(43.670)	(25.084)
Toplam	(1.209.063)	(1.380.327)	(732.446)

20. Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Yurtdışı pazarlama ve dağıtım giderleri	-	(1.036.608)	-
Toplam	-	(1.036.608)	-

Şirket 2009 yılında yurtdışında ihracat işlemleriyle ilgili yapmış olduğu harcamalardan dolayı oluşan belgesiz giderlerini gelir vergisi kanunu kapsamında ihracatta götürü gider uygulamasıyla giderleştirmiştir.

21. Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Tahsil edilemeyen avans karşılık giderleri (*)	-	(23.000)	(87.000)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	-	-	-
Maddi duran varlık satış karı	-	-	5.237
Diğer (**)	4.468	1.696	(1.251.380)
Toplam	4.468	(21.304)	(1.133.143)

(*) Önceki yıllarda imalatçılara finansman olarak verilen avansların tahsil edilememesiyle ilgili oluşan giderlerdir.

(**) 2008 yılında 1.244.331 TL'lik diğer alacaklara ilişkin karşılıkları içermektedir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

22. Finansal gelirler ve finansal giderler

	1 Ocak 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Faiz geliri	577.440	476.810	277.826
Kur farkı geliri	1.086.500	2.817.059	325.219
Toplam	1.663.940	3.293.869	603.045

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Faiz gideri	(599.651)	(789.005)	(423.886)
Kur farkı gideri	(1.595.721)	(2.430.256)	(528.898)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(62.781)	(99.876)	(60.934)
Diğer finansman giderleri	(9.603)	(11.268)	(13.688)
Toplam	(2.267.756)	(3.330.405)	(1.027.406)

23. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle şirketin teminat, rehin ve ipotek (TRL) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRL'ler	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	4.951.616	1.976.521	3.737.759
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-
D. Diğer verilen TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-	-
Toplam	4.951.616	1.976.521	3.737.759

24. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirketin 12 Mayıs 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile şirket ünvanının TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine, 2.530.000 TL olan sermayesinin 2.470.000 TL daha artırılarak 5.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve artırılan 2.470.000 TL sermayenin 2.289.295 TL'lik kısmının Şirketin geçmiş yıl karlarından artırılmasına ve 184.705 TL'nin nakit olarak artırılmasına karar verilmiştir. Geçmiş yıl karlarından artırılan sermayeden hissedarlara hisseleri nispetinde bedelsiz pay verilecek ve kalan 184.705 TL'nin nakit kısmının tamamı muvazaadan ari olarak ve tamamen taahhüt edilmiş ve ¼'ü ilgili mukavelenin tescilli tarihinden itibaren en geç üç ay içerisinde ve kalanı yönetim kurulu kararları kapsamında 11 Mayıs 2014 tarihine kadar ödenecektir.

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

25. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri

Sermaye risk yönetimi

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

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

Finansal risk faktörleri

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

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle değişken faizli varlık ve yükümlülükleri ve bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan sabit faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır, dolayısıyla nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz oranı risklerine maruz değildir.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

		31 Aralık 2010			
		Toplam TL karşılığı	ABD Doları	EURO	Diğer
1	Ticari alacaklar	-	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.426.828	147	3.426.681	-
3	Diğer Dönen Varlıklar	1.811.319	-	1.811.319	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	5.238.147	147	5.238.000	-
5	Ticari borçlar	-	-	-	-
6	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
7	Diğer ticari borçlar	-	-	-	-
8	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	-	-	-	-
9	Ticari borçlar	-	-	-	-
10	Finansal yükümlülükler	(14.492.053)	(10.040.590)	(14.492.053)	-
11	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	(14.492.053)	(10.040.590)	(14.492.053)	-
12	Toplam yükümlülükler (8+11)	(14.492.053)	(10.040.590)	(14.492.053)	-
13	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(9.253.906)	(4.451.316)	(4.802.590)	-
14	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(9.253.906)	(4.451.316)	(4.802.590)	-
15	İhraç kayıtlı sabırlar	-	-	-	-
16	İthalat	-	-	-	-

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

25. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

		31 Aralık 2009			
		Toplam TL karşılığı	ABD Doları	EURO	Diğer
1	Ticari alacaklar	-	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.660.853	2.660.853	-	-
3	Diğer Dönen Varlıklar	2.088.981	236.079	1.852.902	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	4.749.834	2.896.932	1.852.902	-
5	Ticari borçlar	-	-	-	-
6	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
7	Diğer ticari borçlar	-	-	-	-
8	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	-	-	-	-
9	Ticari borçlar	-	-	-	-
10	Finansal yükümlülükler	(12.346.740)	(12.346.740)	-	-
11	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	(12.346.740)	(12.346.740)	-	-
12	Toplam yükümlülükler (8+11)	(12.346.740)	(12.346.740)	-	-
13	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(7.596.906)	(9.449.808)	1.852.902	-
14	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(7.596.906)	(9.449.808)	1.852.902	-
15	İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-	-
16	İthalat	-	-	-	-

		31 Aralık 2008			
		Toplam TL karşılığı	ABD Doları	EURO	Diğer
1	Ticari alacaklar	-	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	808.903	-	808.903	-
3	Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	808.903	-	808.903	-
5	Ticari borçlar	-	-	-	-
6	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
7	Diğer ticari borçlar	-	-	-	-
8	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	-	-	-	-
9	Ticari borçlar	-	-	-	-
10	Finansal yükümlülükler	(4.482.543)	(279.776)	(4.202.767)	-
11	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	(4.482.543)	(279.776)	(4.202.767)	-
12	Toplam yükümlülükler (8+11)	(4.482.543)	(279.776)	(4.202.767)	-
13	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(3.673.640)	(279.776)	(3.393.864)	-
14	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(3.673.640)	(279.776)	(3.393.864)	-
15	İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-	-
16	İthalat	-	-	-	-

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

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

25. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve EUR cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Kar/(zarar)		Kar/(zarar)		Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde						
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(445.132)	445.132	(944.981)	944.981	(27.978)	27.978
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net elki	(445.132)	445.132	(944.981)	944.981	(27.978)	27.978
Euro nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde						
4- Euro net varlık yükümlülüğü	(480.259)	480.259	185.290	(185.290)	(339.386)	339.386
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-
6- Euro net elki	(480.259)	480.259	185.290	(185.290)	(339.386)	339.386
Toplam net etki (3+6)	(925.391)	925.391	(759.691)	759.691	(367.364)	367.364

Kredi riski

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

Likidite risk yönetimi

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

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2010, 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))**

25. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2010, 2009 tarihleri itibariyle, vade tarihlerine göre, finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	1 aydan az	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	Vadesiz	Toplam
2010						
Banka kredileri	-	5.737.480	4.303.110	-	7.655.963	17.696.553
Ticari borçlar	-	302.499.817	-	-	-	302.499.817
Alınan avanslar	3.079.997	-	-	-	-	3.079.997
	3.079.997	308.237.297	4.303.110	-	7.655.963	323.276.367
2009						
Banka kredileri	-	1.806.840	5.059.077	-	6.649.805	13.515.722
Ticari borçlar	-	156.039.090	-	-	-	156.039.090
Alınan avanslar	3.826.666	-	-	-	-	3.826.666
	3.826.666	157.845.930	5.059.077	-	6.649.805	173.381.478
2008						
Banka kredileri	-	2.319.527	2.163.016	-	250.000	4.732.543
Ticari borçlar	-	68.322.518	-	-	-	68.322.518
Alınan avanslar	1.208.771	-	-	-	-	1.208.771
	1.208.771	70.642.045	2.163.016	-	250.000	74.263.832

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi

(Eski Adı: Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve
Dış Ticaret Anonim Şirketi)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren ara hesap
dönemine ait konsolide finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1-2
Konsolide bilançolar	3
Konsolide kapsamlı gelir tabloları	4
Konsolide özsermaye değişim tabloları	5
Konsolide nakit akım tabloları	6
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7-34

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi**1 Ocak - 31Aralık 2011 ara hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu**

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup") 31Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıllık döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolara ilgili olarak işletme yönetiminin sorumluluğu

Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtip yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur.

Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüzü etkilememekle beraber aşağıdaki hususun belirtilmesini gerekli görüyoruz;
Her ne kadar şirketin yurtdışından olan ihracat alacaklarının bilanço tarihi itibarıyla yazılı mutabakatı yapılmamış ise de, bu durum; şirketin sadece aracılık faaliyetinde bulunması, satıcı firmalarla yapılan sözleşmeler gereği kur ve tahsilat dahil tüm ticari risklerin satıcılara ait olması, alacakları ile borçlarının birbirine bağlantılı olması ve satıcılar nezdinde yapılan mutabakatların yeterli ve uygun düzeyde olması sebebiyle, görüşümüzü etkilememektedir.

Şartlı görüşün dayanağı

31 Aralık 2011 tarihli itibarıyla stok, nakit ve çeklerin fiziki sayımının bağımsız denetçi olarak atanmamızdan önce yapılmasından dolayı, gözlemleyememiş bulunmaktayız. Dolayısıyla, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mevcut stok, nakit ve çek miktarları üzerinde uygulanan diğer bağımsız denetim teknikleri yeterli ve uygun bağımsız denetim kanıtı oluşturmamaktadır.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, yukarıda "Şartlı Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen husus nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, tüm önemli hususlar açısından, TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıllık döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

DT Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Tayfun ŞENOL, YMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

21 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31.Ara.11	31.Ara.10
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.097.726	7.798.157
Ticari alacaklar	4	301.145.345	265.700.078
Müşterilere verilen avanslar	5	9.535.901	4.146.537
Stoklar	7	21.736.487	15.480.241
KDV iadesi alacakları	*	19.127.623	23.092.046
Diğer alacak ve dönen varlıklar	8	17.446.982	8.982.492
Toplam dönen varlıklar		372.090.065	325.199.551
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar, net	9	128.050	45.479
Maddi olmayan duran varlıklar	10	0	0
Ertelenmiş vergi varlıkları	16	126.900	145.122
Toplam duran varlıklar		254.950	190.601
Toplam varlıklar		372.345.015	325.390.152
Yükümlülükler ve özsermaye			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Banka kredileri	11	24.132.243	17.696.553
Ticari borçlar	12	341.575.187	302.499.817
Alınan avanslar	13	2.345.749	3.079.997
Ödenecek gelir vergisi	16	221.457	241.772
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	14	202.362	183.783
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		368.476.998	323.701.922
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kıdem tazminatı karşılığı	15	27.827	15.395
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		27.827	15.395
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	5.000.000	2.530.000
Yasal yedekler	17	5.020	5.020
Diğer sermaye yedekleri	17	(56.694)	(56.694)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	17	(3.094.786)	(2.287.115)
Net dönem karı		1.981.496	1.481.624
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		3.835.035	1.672.835
Azınlık payları		5.154	0
Toplam özkaynaklar		3.840.189	1.672.835
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		372.345.015	325.390.152

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıllık döneme ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31.Ara.11	1 Ocak – 31.Ara.10
Komisyon gelirleri, net	18	4.498.657	3.349.746
Diğer gelirler, net	18	1.341.474	312.861
Satılan ticari malların maliyeti	18	(1.287.595)	-
Brüt kar		4.552.536	3.662.607
Genel yönetim giderleri	19	(1.837.183)	(1.209.063)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net		(35.021)	4.468
Finansal gelirler	20	1.404.840	1.663.940
Finansal giderler	20	(1.515.830)	(2.267.756)
Vergi öncesi kar		2.569.341	1.854.196
Vergi gideri	16	(587.691)	(372.572)
Net dönem karı		1.981.650	1.481.624
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-
Toplam kapsamlı gelir		1.981.650	1.481.624
Dönem karının dağılımı:			
Azınlık payları		154	
Ana ortaklık payları		1.981.496	1.481.624

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren Yıllık döneme ait
konsolide özkaynak değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Yasal Yedekler	Diğer sermaye yedekleri	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Net dönem karı	Ana orantılığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
01.Oca.10	2.080.000	5.020	393.306	(2.560.469)	273.354	191.211	-	191.211
Geçmiş yıl karlarından transfer	-	-	-	273.354	(273.354)	-	-	-
Diğer yedeklerden transfer	450.000	-	(450.000)	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	1.481.624	1.481.624	-	1.481.624
01.Oca.11	2.530.000	5.020	(56.694)	(2.287.115)	1.481.624	1.672.835	-	1.672.835
Geçmiş yıl karlarından transferler	-	-	-	1.481.624	(1.481.624)	-	-	-
Sermaye artırım - Geçmiş yıl karlarından transfer	2.289.295	-	-	(2.289.295)	-	-	-	-
Sermaye artırım - Nakit olarak yapılan	180.705	-	-	-	-	180.705	-	180.705
Dönem içinde konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık	-	-	-	-	-	-	5.000	5.000
Net dönem karı	-	-	-	-	1.981.496	1.981.496	154	1.981.650
31.Ara.11	5.000.000	5.020	(56.694)	(3.094.786)	1.981.496	3.835.035	5.154	3.840.189



Ekli 7 ve 34 üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıllık döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31.Ara.11	1 Ocak – 31.Ara.10
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit			
Vergi öncesi kar		2.569.341	1.854.196
Amortisman ve ilfa payları	9, 10	14.939	14.181
Kıdem tazminatı karşılığı	15	12.432	11.866
Faiz giderleri	22	1.339.827	672.035
Diğer		(8.222)	(5.203)
İşletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(35.445.267)	(130.318.063)
Müşterilere verilen avanslardaki (artış)/azalış		(5.389.364)	911.369
Stoklardaki artış		(6.256.246)	(4.647.452)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış		(4.500.067)	(12.306.598)
Ticari borçlardaki artış		39.075.370	146.460.727
Alınan avanslardaki artış		(734.248)	(746.669)
Diğer borçlarda ve yükümlülüklerdeki artış		(1.736)	(238.874)
Ödenen gelir vergisi	16	(348.012)	(120.128)
Ödenen kıdem tazminatları	15	(9.373)	(11.757)
Blokeli mevduattaki değişim	3	(439.899)	(2.789.603)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(10.120.524)	(1.259.973)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	9	(96.259)	(12.007)
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları	9, 10	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(96.259)	(12.007)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Alınan krediler		45.610.983	24.502.576
Kredi geri ödemeleri		(38.503.628)	(20.321.745)
Ödenen faizler	22	(1.339.827)	(672.035)
Sermaye ödemesi	17	185.705	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		5.953.232	3.508.796
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(4.263.551)	2.236.816
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	4.370.957	2.134.141
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	107.406	4.370.957

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Tic. A.Ş. ("Şirket") 26 Mayıs 1999 tarih ve 22859 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 96/39 sayılı "Sektörel Dış Ticaret Şirketleri" Statüsüne İlişkin Tebliği çerçevesinde 10 Kasım 1999 tarih ve 23872 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan tebliği ile "Sektörel Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü ünvanı almış ve faaliyetlerine 13 ortakla başlamıştır. Şirket; 8 Nisan 2003 tarih ve 25073 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan dış ticaret sermaye şirketlerine ilişkin kararla ünvanını değiştirmiştir. Şirket, 12 Nisan 2007 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketleri bünyesine katılarak Şirket'in nihai ortağı Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. Şirket'in ünvanı 12 Mayıs 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (TGS) olarak değişmiştir. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Bağlar Mahallesi Osmanpaşa Cad. No: 9534 Plaza A Blok K:9 Bağcılar/İstanbul'dur.

Grup'un ilişkide sunulan konsolide finansal tabloları Şirket yönetimi tarafından 9 Aralık 2011 tarihinde onaylanmıştır.

Faaliyet konusu

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

Firma ağırlıklı olarak tekstil sektöründeki firmalarının ihracatlarına aracılık etmektedir.

Bağlı ortaklıklar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletin ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Grup değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

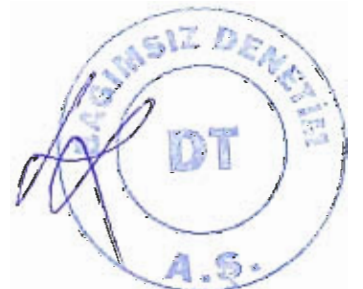
UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2 Konsolidasyon esasları

- a) Konsolide finansal tablolar TGS Dış Ticaret ile bağlı ortaklığı TGS Kumaş'ın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar'ın oy hakları ve etkin ortaklık payları aşağıda gösterilmiştir. TGS Kumaş Pazarlama A.Ş. 20 Temmuz 2011 kurulmuştur ve sermayesinin 495.000 adet hisseye karşılık 495.000 TL'si TGS Dış Ticaret'e aittir.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Bağlı Ortaklık				
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	99,00	99,00	-	-

Bağlı Ortaklıklar'a ait bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değeri, ilgili özkaynak ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklık hisselerinin kayıtlı değerleri ve bu hisselerden kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

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



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491

Şirketin ihracattan doğan ve bilançoda görünen alacakları esasen imalatçıların alacağı olduğundan kur değerlemesine tabi tutulmuş olmasına rağmen karşılıklı olarak gelir ve gider kayıtlarından tenzil edilmiştir.

Stoklar

Stoklar bilanço tarihleri itibarıyla aracılığı yapılan ihracat işlemlerine ilişkin gümrükte beklemekte olan veya fiili çıkış tarihi sonraki döneme sarkan ihracata konu ticari mallardan oluşmakta olup maliyet tutarı ile kayıtlarda yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

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

Demirbaşlar	5-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Lisanslar	5 yıl
-----------	-------



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

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



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Gelirler

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

Komisyon Gelirleri

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

Komisyon gelirleri, imalatçılara ait ihraç ürünlerinin yurtdışı ihracatlarından dolayı faturalarandırılan tutarları ifade etmektedir. KDV iadeleri vergi dairesinden tahsil edildiği zaman hesaplanan komisyon gelirleri faturalandırılarak kayıtlara alınmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı Yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

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

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

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

(b) Tanımlanan katkı planları:

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



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit	1.733	2.981
Bankadaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduatlar	113.061	576.233
TL	113.020	22.812
USD	42	147
EUR	-	553.274
GBP	-	-
- Vadeli mevduatlar	2.982.931	7.218.943
TL	-	4.345.536
USD	834	-
EUR	2.982.098	2.873.407
GBP	7.727	-
Toplam	3.097.726	7.798.157
Blokeli mevduat	(2.982.098)	(3.421.997)
Faiz gelir tahakkukları	(8.222)	(5.203)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	107.406	4.370.957

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı USD ve EUR için sırasıyla %2,4, %3,3'dür.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı TL ve EUR için sırasıyla yıllık %6, %2,19'dur.

Şirket'in Eximbank'tan kullanmış olduğu kredilerden ötürü bankadaki mevduatlarında bloke bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla bankalarda tutulan bloke tutar TL cinsinden sırasıyla 2.982.098 TL ve 3.421.997 TL'dir.

4. Ticari alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	297.893.520	264.437.330
Alınan çekler	3.583.577	1.594.500
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(331.752)	(331.752)
Toplam	301.145.345	265.700.078



4. Ticari alacaklar (devamı)

Şirketin 31.12.2011 tarihli ticari alacaklarının döviz tutarları şu şekildedir;

Döviz cinsi	Döviz tutarı	31/12 kur	TL karşılığı
CAD	8.581,43	1,8509	15.883,37
EUR	77.003.057,27	2,4438	188.180.071,36
GBP	13.320.175,01	2,9170	38.854.950,50
NOK	4.984.887,55	0,3136	1.563.260,74
SEK	37.816,00	0,2722	10.293,52
TL	2.013.561,01	1,0000	2.013.561,01
USD	35.605.643,34	1,8889	67.255.499,71
			297.893.520,20

Ticari alacaklar genel olarak yurtiçindeki imalatçı firmaların çalıştığı yabancı firmalardan olan mal bedeli alacaklarını içermektedir. Şirket, söz konusu mal bedellerini tahsil ettikten sonra genel olarak aynı gün içerisinde imalatçı firmalara transfer etmektedir. Ticari alacaklar ve ihracat bedelleri, bağlantılı oldukları ticari borçlara karşılık geldiğinden, ihracattan kaynaklanan kur değişimleri imalatçılara aynen yansıtılmaktadır. Bu sebeple ihracat alacakları için hesaplanan kur farkı gelir ve giderleri karşılıklı olarak satıcılarla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	(331.752)	(331.752)
Dönem gideri	-	-
Toplam	(331.752)	(331.752)

5. Müşterilere verilen avanslar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Müşterilere verilen avanslar	9.535.901	4.146.537
TL	2.310.123	2.335.218
EUR	5.465.951	1.811.319
GBP	1.759.827	-
Toplam	9.535.901	4.146.537

Şirket'in tedarikçisi olan imalatçı firmalara verdiği avanslardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla müşterilere verilen avansların 48.885 TL'si ilişkili taraflara verilen avanstır (31 Aralık 2010 - 110.628 TL).

6. İlişkili taraflarla işlemler

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

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



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

6. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

Şirketin ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2011								
Alacaklar						Borçlar		
Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli		
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
Ortaklar								
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	15.529.034	-	-	3.788.571	-	-	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul İntertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	721.163	-	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	114.995	-	-	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	339.347	-	-	-
Ekinteks Ekin Teks. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	62.331	-	-	-
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer ilişkili taraflar								
İnci Tela-Elyaf San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Duru Tekstil	-	-	-	-	-	-	-	-
-	15.529.034	-	-	5.026.407	-	-	-	-

31 Aralık 2010								
Alacaklar					Borçlar			
Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli		
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
Ortaklar								
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	-	572.708	-	-	-	-	-	
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	6.472.286	-	-	383.187	-	-	
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	5.344	-	-	
İstanbul İntertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	370.297	-	-	
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	107.997	-	-	
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	29.049	-	-	
Ekinteks Ekin Teks. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	233.133	-	-	
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. (*)	-	496.273	-	-	87	-	-	
Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	-	-	406	-	-	
Diğer ilişkili taraflar	-	-	-	-	-	-	-	
İnci Tela-Elyaf San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	9.779	-	-	
-	7.541.267	-	-	1.139.279	-	-	-	

(*) İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. ve Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. 2009 yılından itibaren Şirket ortağı olmayıp, İnci Fermuar'dan söz konusu alacak bakiyeleri 2011 yılı içerisinde kapanmıştır.



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

6. İlişkilitaraflarla işlemler (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011		1 Ocak -30 Eylül 2010	
	Gelirler	Giderler	Gelirler	Giderler
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	422.034	-	319.557	-
Burak Tanrıverdi	-	-	-	-
Çağla Polat	-	-	-	-
Feza Mefruşat San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Teksko Teks. Turizm İnş.Taah. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Özgür Teks. Ürün Paz. San. Ve Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-
Duruteks Emprime Baskı Teks. San. Ve Tic.Ltd. Şti.	-	-	-	-
Ekinteks Ekin Teks. San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
İnci Düğme Teks. San. Ve Tic . A.Ş.	-	-	-	-
Başak Kadife Teks.San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Enes Perçin	-	-	-	-
Ali Tanrıverdi	-	-	-	-
İnci Fermuar San. Ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-
Meç Tekstil Kon. San. Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	-	-	-

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

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	73.968	76.728
Kıdem tazminatı karşılığı	6.674	7.862
Toplam	80.642	84.590

7. Stoklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	21.736.487	15.480.241
Toplam	21.736.487	15.480.241

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



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

8. Diğer alacak ve dönen varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	15.529.034	7.541.267
Devreden KDV	1.031.550	326.183
Peşin ödenen vergi ve fonlar	351.525	-
Peşin ödenen giderler	61.732	181.238
Gelir tahakkukları	757.807	906.992
Verilen depozito ve teminatlar	25.876	20.240
Diğer	22.531	6.572
Toplam	17.780.055	8.982.492

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 757.807 TL olan gelir tahakkukları bakiyesinin 749.584 TL'lik kısmı komisyon gelirlerinin tahakkukunu içermektedir. (31 Aralık 2010 – 734.950 TL).

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

9. Maddi duran varlıklar

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

2010	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	80.618	120.624
Alımlar	-	12.007	12.007
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	92.625	132.631
Birikmiş amortismanlar	5.393	67.887	73.280
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	5.393	67.887	73.280
Dönem gideri	8.001	5.871	13.872
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	13.394	73.758	87.152
Net defter değeri	26.612	18.867	45.479



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

10. Maddi olmayan duran varlıklar

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

2010	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	25.077	25.077
30 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	25.077	25.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	24.768	24.768
Dönem gideri	309	309
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	25.077	25.077
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla net defter değeri	-	-

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

11. Banka kredileri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli banka kredileri	24.132.243	17.696.553
Toplam kısa vadeli banka kredileri	24.132.243	17.696.553



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

11. Banka kredileri (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2010		
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Kısa vadeli
TL	%9,94	3.204.500
ABD Doları	%5,9	4.451.463
EUR	%1,58	10.040.590
		17.696.553

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Avallı poliçe/bono	8.126.255	11.065.140
EUR	5.911.895	11.065.140
USD	2.214.360	-
Teminat senedi	-	150.609
EUR	-	150.609
Toplam	8.126.255	11.215.749

12. Ticari borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	338.623.054	299.966.863
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	-	1.139.279
Alınan teminatlar	2.947.133	1.393.675
Toplam	341.575.187	302.499.817



12. Ticari borçlar (devamı)

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

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

Alınan teminatlar, finansman sağlanan şirketlerden alınan nakit teminatları içermektedir.

13. Alınan avanslar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan avanslar	2.345.749	3.079.997
ABD Doları	94.737	87.749
EUR	2.251.012	2.992.248
Toplam	2.345.749	3.079.997

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

14. Diğer borçlar ve gider tahakkukları

Kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personele borçlar	-	3.428
Ödenecek vergi ve fonlar	17.551	10.972
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	21.661	12.980
Diğer çeşitli borçlar	163.150	156.403
	202.362	183.783

15. Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar 31 Aralık 2011 itibarıyla, çalışılan her yıl için en fazla 2.732 TL (31 Aralık 2010 - 2.517 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılmıştır.



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

15. Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

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

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	15.395	15.286
Ödenen kıdem tazminatları	(9.373)	(11.757)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	21.805	5.742
31 Aralık itibarıyla karşılık	27.827	13.481

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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



16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

İlgili yıllar itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	569.469	361.900
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(348.012)	(120.128)
	221.457	241.772

Gelir tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Cari vergi gideri	569.469	361.900
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	18.222	10.672
	587.691	372.572

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(3.880)	(12)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(5.565)	(3.079)
Gelir / gider tahakkukları	(1.644)	(3.502)
Diğer (*)	(115.810)	(138.529)
	(126.900)	(145.122)

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



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(145.122)	(155.794)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	18.222	10.672
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(126.900)	(145.122)

17. Sermaye ve yasal yedekler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sermayenin ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2011	%	31 Aralık 2010	%
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	1.507.453	30,15	762.771	30,15
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.027.281	20,55	519.804	20,55
Burak Tanrıverdi	475.717	9,51	240.713	9,51
Çağla Polat	450.000	9,00	227.700	9,0
Duruteks Emprime Baskı Tekst. San. ve Tic.Ltd. Şti.	359.855	7,20	182.087	7,20
Feza Mefruşat San. ve Tic. Ltd. Şti.	336.538	6,73	170.288	6,73
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	312.500	6,25	158.125	6,25
Özgür Tekst. Ürün Paz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	190.145	3,80	96.213	3,80
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	156.251	3,13	79.063	3,13
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	132.210	2,64	66.899	2,64
Ekinteks Ekin Tekst. San.ve Tic. A.Ş.	36.057	0,72	18.245	0,72
İnci Dügme Tekst. San. ve Tic. A.Ş.	15.263	0,31	7.723	0,31
Ali Tanrıverdi	726	0,01	367	0,01
Enes Perçin	4	0,00	2	0,00
Ödenmiş sermaye	5.000.000	100%	2.530.000	100%

Şirketin 2011 yılındaki sermayesi 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2010 - 2.530.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2010 - hisse başı 1 TL).

Şirket'in 29 Haziran 2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2.080.000 TL olan sermayesinin 2.530.000 TL'ye çıkarılmasına ve artırılan 450.000 TL'nin 5811 sayılı Bazı Varlıkların Ekonomiye Kazandırılması hakkındaki kanun kapsamındaki tutardan karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 15 Haziran 2011 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında 2.530.000 TL olan şirket sermayesinin 5.000.000 TL 'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Artırılan sermayenin 2.289.295 TL'lik kısmının geçmiş yıl karlarından kalan 180.705 TL' nin ise nakit olarak artırılmasına karar verilmiştir.

Yasal yedekler

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



17. Sermaye ve yasal yedekler (devamı)

Diğer yedekler

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

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

18. Satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Komisyon geliri	4.537.036	3.360.473
Diğer gelirler – ticari mal satışları	1.341.474	312.861
Satıştan iadeler	(38.379)	(10.727)
Satılan Ticari Malın Maliyeti	(1.287.595)	
Toplam	4.552.536	3.662.607

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

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

19. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Danışmanlık giderleri	(606.947)	(339.223)
Personel giderleri	(592.180)	(470.332)
Kira giderleri	(125.769)	(121.482)
Noter, diğer vergi, resim harç giderleri	(45.659)	(41.031)
Araç yakıt giderleri	(39.203)	(30.592)
Sigorta giderleri	(27.599)	(63.379)
Bakım ve onarım giderleri	(32.344)	(25.512)
Ofis giderleri	(30.041)	(43.526)
Haberleşme giderleri	(24.873)	(19.852)
Amortisman giderleri	(14.939)	(14.181)
Diğer	(297.629)	(39.953)
Toplam	(1.837.183)	(1.299.063)



20. Finansal gelirler ve finansal giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Faiz geliri	285.621	577.440
Kur farkı geliri, net	1.119.219	1.086.500
Toplam	1.404.840	1.663.940

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Faiz gideri	(1.422.771)	(599.651)
Kur farkı gideri, net	-	(1.595.721)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(78.816)	(62.781)
Diğer finansman giderleri	(14.243)	(9.603)
Toplam	(1.515.830)	(2.267.756)

21. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardan aldığı ve vergi dairesi, Eximbank ve diğer kuruluşlara verdiği teminat mektubu tutarı 6.675.067 TL'dir (31 Aralık 2010- 3.891.616 TL).

22. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri

Sermaye risk yönetimi

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

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

Finansal risk faktörleri

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



23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülükleri ve bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan sabit faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır, dolayısıyla nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz oranı risklerine maruz değildir.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

31 Aralık 2010	ABD Doları TL karşılığı	EURO TL karşılığı	GBP TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	147	3.426.681	-	3.426.828
Müşterilere verilen avanslar	-	1.811.319	-	1.811.319
Banka kredileri	(4.451.463)	(10.040.590)	-	(14.492.053)
Net yabancı para pozisyonu	(4.451.316)	(4.802.590)	-	(9.253.906)

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

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları, EURve GBPCinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	ABD Doları etkisi		EURO etkisi		GBP etkisi	
	2011 (i)	2010 (i)	2011 (ii)	2010 (ii)	2011 (iii)	2010 (iii)
Vergi öncesi kar / (zarar)	(637.420)	(445.132)	(220.710)	(480.259)	772	-

- (i) Dönemsonu itibarı ile açık olan ABD doları cinsinden alacak ve borçlara ilişkindir.
(ii) Dönem sonu itibarı ile açık olan Euro cinsinden borçlara ilişkindir.
(iii) Dönem sonu itibarı ile açık olan GBP cinsinden borçlara ilişkindir.



23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Kredi riski

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

Likidite risk yönetimi

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

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	1 aydan az	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	Vadesiz	Toplam
31 Aralık 2011						
Banka kredileri	-	-	14.020.548	-	10.111.695	24.132.243
Ticari borçlar	-	341.575.187	-	-	-	341.575.187
Alınan avanslar	2.345.749	-	-	-	-	2.345.749
	2.345.749	341.575.187	14.020.548	-	10.111.695	368.053.179
31 Aralık 2010						
Banka kredileri	-	5.737.480	4.303.110	-	7.655.963	17.696.553
Ticari borçlar	-	302.499.817	-	-	-	302.499.817
Alınan avanslar	3.079.997	-	-	-	-	3.079.997
	3.079.997	308.237.297	4.303.110	-	7.655.963	323.276.367



TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Dipnot	
		referansları	31.Mar.10
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3		7.288.172
Ticari alacaklar	4		500.980.508
Müşterilere verilen avanslar	5		7.374.034
Stoklar	7		22.282.523
KDV iadesi alacakları	*		24.938.246
Diğer alacak ve dönen varlıklar	8		21.874.936
Toplam dönen varlıklar			584.738.418
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar, net	9		134.666
Maddi olmayan duran varlıklar	10		0
Ertelenmiş vergi varlıkları	16		121.430
Toplam duran varlıklar			256.097
Toplam varlıklar			584.994.515
Yükümlülükler ve özsermaye			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Banka kredileri	11		27.771.850
Ticari borçlar	12		550.131.195
Alınan avanslar	13		2.216.554
Ödenecek gelir vergisi	16		40.233
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	14		446.248
Toplam kısa vadeli yükümlülükler			580.606.081
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kıdem tazminatı karşılığı	15		30.860
Toplam uzun vadeli yükümlülükler			30.860
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17		5.000.000
Yasal yedekler	17		5.020
Diğer sermaye yedekleri	17		(56.694)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	17		(1.113.290)
Net dönem karı			517.070
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			4.352.105
Azınlık payları			5.469
Toplam özkaynaklar			4.357.574
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler			584.994.515

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihinde sona eren yıllık döneme ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31.Mar.12
Komisyon gelirleri, net	18	1.433.497
Diğer gelirler, net	18	860.603
Satılan ticari malların maliyeti	18	(824.167)
Brüt kar		1.469.932
Genel yönetim giderleri	19	(465.251)
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net		75.645
Finansal gelirler	20	189.615
Finansal giderler	20	(603.848)
Vergi öncesi kar		666.093
Vergi gideri	16	(148.555)
Net dönem karı		517.538
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-
Toplam kapsamlı gelir		517.538
Dönem karının dağılımı:		
Azınlık payları		(469)
Ana ortaklık payları		517.070

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren Yıllık döneme ait
consolide özkaynak değişim tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Yasal Yedekler	Diğer sermaye yedekleri	Geçmiş yıl karları / (zararları)	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
31.Ara.11	5.000.000	5.020	-56.694	-3.094.786	1.981.496	3.835.035	5.154	3.840.189
Geçmiş yıl karlarından transfer	-	-	-	1.981.496	-1.981.496	-	-	-
Diğer yedeklerden transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	517.070	517.070	315	517.385
31.Mar.12	5.000.000	5.020	-56.694	-1.113.290	517.070	4.352.105	5.469	4.357.574


TGS DIŞ TİCARET A.Ş.

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıllık döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31.Mar.11
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		
Vergi öncesi kar		666.093
Amortisman ve itfa payları	9, 10	8.323
Kıdem tazminatı karşılığı	15	3.033
Faiz giderleri	22	494.432
Diğer		(8.222)
İşletme sermayesindeki değişim		
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(199.835.163)
Müşterilere verilen avanslardaki (artış)/azalış		2.011.910
Stoklardaki artış		(546.035)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış		(9.890.564)
Ticari borçlardaki artış		208.556.008
Alınan avanslardaki artış		(129.195)
Diğer borçlarda ve yükümlülüklerdeki artış		(285.350)
Ödenen gelir vergisi	16	0
Ödenen kıdem tazminatları	15	0
Blokeli mevduattaki değişim	3	0
Faaliyetlerden elde edilen nakit		1.045.272
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları		
Maddi duran varlık alımları	9	0
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları	9, 10	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		0
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları		
Alınan krediler		18.857.140
Kredi geri ödemeleri		(15.217.533)
Ödenen faizler	22	(494.432)
Sermaye ödemesi	17	0
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		3.145.174
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		4.190.446
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.097.726
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	7.288.172

İlişikte 7 ile 34'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Tic. A.Ş. ("Şirket") 26 Mayıs 1999 tarih ve 22859 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 96/39 sayılı "Sektörel Dış Ticaret Şirketleri" Statüsüne İlişkin Tebliği çerçevesinde 10 Kasım 1999 tarih ve 23872 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan tebliği ile "Sektörel Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü ünvanı almış ve faaliyetlerine 13 ortakla başlamıştır. Şirket; 8 Nisan 2003 tarih ve 25073 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan dış ticaret sermaye şirketlerine ilişkin kararla ünvanını değiştirmiştir. Şirket, 12 Nisan 2007 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketleri bünyesine katılarak Şirket'in nihai ortağı Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. olmuştur. Şirket'in ünvanı 12 Mayıs 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi (TGS) olarak değişmiştir. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Bağlar Mahallesi Osmanpaşa Cad. No: 9534 Plaza A Blok K:9 Bağcılar/İstanbul'dur.

Faaliyet konusu

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

Firma ağırlıklı olarak tekstil sektöründeki firmalarının ihracatlarına aracılık etmektedir.

Bağlı ortaklıklar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletle ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sayfa 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Grup değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.2 Konsolidasyon esasları

- a) Konsolide finansal tablolar TGS Dış Ticaret ile bağlı ortaklığı TGS Kumaş'ın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar'ın oy hakları ve etkin ortaklık payları aşağıda gösterilmiştir. TGS Kumaş Pazarlama A.Ş. 20 Temmuz 2011 kurulmuştur ve sermayesinin 495.000 adet hisseye karşılık 495.000 TL'si TGS Dış Ticaret'e aittir.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2010	
	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Bağlı Ortaklık				
TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.	99,00	99,00	-	-

Bağlı Ortaklıklar'a ait bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değeri, ilgili özkaynak ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklık hisselerinin kayıtlı değerleri ve bu hisselerden kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Mart 2012	1,7729	2,3664

Şirketin ihracattan doğan ve bilançoda görünen alacakları esasen imalatçıların alacağı olduğundan kur değerlemesine tabi tutulmuş olmasına rağmen karşılıklı olarak gelir ve gider kayıtlarından tenzil edilmiştir.

Stoklar

Stoklar bilanço tarihleri itibarıyla aracılığı yapılan ihracat işlemlerine ilişkin gümrükte beklemekte olan veya fiili çıkış tarihi sonraki döneme sarkan ihracata konu ticari mallardan oluşmakta olup maliyet tutarı ile kayıtlarda yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

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

Demirbaşlar	5-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Lisanslar	5 yıl
-----------	-------

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Gelirler

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

Komisyon Gelirleri

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

Komisyon gelirleri, imalatçılara ait ihraç ürünlerinin yurtdışı ihracatlarından dolayı faturalandırılan tutarları ifade etmektedir. KDV iadeleri vergi dairesinden tahsil edildiği zaman hesaplanan komisyon gelirleri faturalandırılarak kayıtlara alınmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı Yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

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

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

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

(b) Tanımlanan katkı planları:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012
Nakit	110.117
Banka	7.178.055
Toplam	7.288.172

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı USD ve EUR için sırasıyla %2,4, %3,3'dür.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların kalan vadesi 1 ile 4 ay arasında değişmekte olup, ağırlıklı faiz oranı TL ve EUR için sırasıyla yıllık %6, %2,19'dür.

4. Ticari alacaklar

	31 Mart 2012
Ticari alacaklar	498.153.573
Alınan çekler	3.158.687
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(331.752)
Toplam	500.980.508

4. Ticari alacaklar (devamı)

Şirketin 31.03.2012 tarihli ticari alacaklarının döviz tutarları şu şekildedir;

DÖVİZ CİNSİ	DÖVİZ TUTARI	31/03 KUR	TL KARŞILIĞI
CAD	22.348,60	1,7787	39.751,45
EUR	158.321.864,73	2,3664	374.652.860,70
GBP	17.927.960,00	2,8367	50.856.244,13
NOK	6.784.371,63	0,3106	2.107.225,83
SEK	37.816,00	0,2662	10.066,62
TL	1.354.118,96	1,0000	1.354.118,96
USD	38.994.475,33	1,7729	69.133.305,31
			498.153.573,00

Ticari alacaklar genel olarak yurtiçindeki imalatçı firmaların çalıştığı yabancı firmalardan olan mal bedeli alacaklarını içermektedir. Şirket, söz konusu mal bedellerini tahsil ettikten sonra genel olarak aynı gün içerisinde imalatçı firmalara transfer etmektedir. Ticari alacaklar ve ihracat bedelleri, bağlantılı oldukları ticari borçlara karşılık geldiğinden, ihracattan kaynaklanan kur değişimleri imalatçılara aynen yansıtılmaktadır. Bu sebeple ihracat alacakları için hesaplanan kur farkı gelir ve giderleri karşılıklı olarak satıcılarla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri

	31 Mart 2012
Açılış bakiyesi	(331.752)
Dönem gideri	-
Toplam	(331.752)

5. Müşterilere verilen avanslar

Şirket'in tedarikçisi olan imalatçı firmalara verdiği avanslardan oluşmaktadır. 31 Mart 2012 itibarıyla bakiyesi 7.374.034 TL'dir

6. İlişkili taraflarla işlemler

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

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

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

6. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

Şirketin ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

31 Mart 2012							
Alacaklar				Borçlar			
Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler							
Ortaklar							
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	19.749.738	-	-	4.172.869	-	-
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	35.885	-	-
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	124.382	-	-
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	-	-	-	-	443.161	-	-
-	-	19.749.738	-	-	4.776.297	-	-

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	18.492
Toplam	18.492

7. Stoklar

	31 Mart 2012
Ticari mallar	22.282.523
Toplam	22.282.523

Ticari mallar, vergi mevzuatı ve KDV uygulaması gereği 31.03 tarihinde ihracat faturası kesildiği halde fiilen ihracatı gerçekleşmediği veya gümrükleme işlemleri tamamlanmadığı için stoklarda görünen mal bedellerini içermektedir. Normal koşullarda işletmede stok bulunmamaktadır.

8. Diğer alacak ve dönen varlıklar

	31 Mart 2012
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	19.749.738
Devreden KDV	831.033
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.560
Peşin ödenen giderler	200.103
Gelir tahakkukları	715.614
Verilen depozito ve teminatlar	25.876
Toplam	21.526.924

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

9. Maddi duran varlıklar

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	40.006	190.135	230.141
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	40.006	190.135	230.141
Birikmiş amortismanlar	21.373	80.718	95.475
Net defter değeri	18.633	109.417	134.666

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	Lisans	Toplam
Maliyet		
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	25.077	25.077
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	25.077	25.077
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	25.077	25.077
Dönem gideri	-	-
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	25.077	25.077
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri	-	-

11. Banka kredileri

	31 Mart 2012
Kısa vadeli banka kredileri	27.771.850
Toplam kısa vadeli banka kredileri	27.771.850

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolidefinansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Türk Lirası (TL))

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

	31 Mart 2012
Avallı poliçe/bono	8.126.255
EUR	5.911.895
USD	2.214.360
Teminat senedi	-
EUR	-
Toplam	8.126.255

12. Ticari borçlar

	31 Mart 2012
Ticari borçlar	546.226.063
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	-
Alınan teminatlar	3.905.132
Toplam	550.131.195

12. Ticari borçlar (devamı)

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

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

Alınan teminatlar, finansman sağlanan şirketlerden alınan nakit teminatları içermektedir.

13. Alınan avanslar

Alınan avanslar, yurtdışı firmalardan mal bedeliyle ilgili alınan avansları göstermektedir. Alınan avanslar yurtdışındaki imalatçı firmalara transfer edilmektedir. Alınan avanslarla ilgili kur riski imalatçılara yansıtılmaktadır. 31.03.2012 tarihi itibarıyla alınan avanslar 2.216.554 TL'dir.

14. Diğer borçlar ve gider tahakkukları

Kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2012
Personele borçlar	9.838
Ödenecek vergi ve fonlar	293.884
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	69.056
Diğer çeşitli borçlar	73.490
	446.268

15. Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar 31 Mart 2012 itibarıyla, çalışılan her yıl için en fazla 2.805 TL olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2012 tarihli finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılmıştır.

15. Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

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

	31 Mart 2012
İskonto oranı	%10
Tahmin edilen artış oranı	%5,1

31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	27.827
Ödenen kıdem tazminatları	-
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	3.033
31 Aralık itibarıyla karşılık	30.860

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla taşınan mali zararı yoktur.

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

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

İlgili yıllar itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2012
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>	
Cari kurumlar vergisi karşılığı	124.863
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-
	124.863

Gelir tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak – 31 Mart 2012
Cari vergi gideri	124.863
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	23.692
	148.555

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri 31 Mart 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(2.196)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(6.172)
Gelir / gider tahakkukları	(1.644)
Diğer (*)	(115.810)
	(121.430)

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

17. Sermaye ve yasal yedekler

31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla sermayenin ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

	31 Mart 2012	%
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	1.507.453	30,15
İnci Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.027.281	20,55
Burak Tanrıverdi	475.717	9,51
Çağla Polat	450.000	9,00
Duruteks Emprime Baskı Tekst. San. ve Tic.Ltd. Şti.	359.855	7,20
Feza Mefruşat San. ve Tic. Ltd. Şti.	336.538	6,73
İstanbul Intertrade Dış Tic. Ltd. Şti.	312.500	6,25
Özgür Tekst. Ürün Paz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	190.145	3,80
İncebeyler Giyim San. Ve Tic. Ltd. Şti.	156.251	3,13
Fame Tekstil- Faruk Kaçmaz	132.210	2,64
Ekinteks Ekin Tekst. San.ve Tic. A.Ş.	36.057	0,72
İnci Düğme Tekst. San. ve Tic. A.Ş.	15.263	0,31
Ali Tanrıverdi	726	0,01
Enes Perçin	4	0,00
Ödenmiş sermaye	5.000.000	100%

Şirketin 31.02.2012 tarihi itibarıyla sermayesi 5.000.000 adet hisseden Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir

Yasal yedekler

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

17. Sermaye ve yasal yedekler (devamı)

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

Diğer yedekler

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

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

18. Satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2012
Komisyon geliri	1.433.497
Diğer gelirler – ticari mal satışları	860.603
Satılan Ticari Malın Maliyeti	(824.167)
Toplam	1.469.932

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

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

19. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2012
Danışmanlık giderleri	(79.449)
Personel giderleri	(268.293)
Kira giderleri	(71.506)
Noter, diğer vergi, resim harç giderleri	(4.338)
Araç yakıt giderleri	(9.978)
Bakım ve onarım giderleri	(4.362)
Ofis giderleri	(15.462)
Haberleşme giderleri	(11.863)
Toplam	(465.251)

20. Finansal gelirler ve finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2012
Faiz geliri	58.125
Kur farkı geliri, net	131.490
Toplam	189.615

	1 Ocak – 31 Mart 2012
Faiz gideri	(603.555)
Diğer finansman giderleri	(293)
Toplam	(603.848)

21. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalardan aldığı ve vergi dairesi, Eximbank ve diğer kuruluşlara verdiği teminat mektubu tutarı 6.675.067 TL'dir

22. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Yoktur.

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri

Sermaye risk yönetimi

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

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

Finansal risk faktörleri

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

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları, EURve GBPCinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

23. Finansal risk yönetimi hedefleri ve ilkeleri (devamı)

Kredi riski

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

Likidite risk yönetimi

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

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

EK – 6

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU ve EKLERİ

BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU



TGS DIŞ TİCARET A.Ş.

15 Mayıs 2012

İçindekiler

I.	ŞİRKET BİLGİLERİ.....	6
1.	ŞİRKET'İN GENEL BİLGİLERİ	6
2.	ŞİRKET'İN İŞTİĞAL ALANI.....	6
3.	ŞİRKET'İN MERKEZ VE ŞUBELERİ.....	9
4.	ŞİRKET ORGANLARI.....	9
4.1.	Yönetim Kurulu	9
4.1.1.	Üyelerin Seçimi	10
4.1.2.	Toplantı ve Karar Nisabı	10
4.1.3.	Temsil ve İltzam	10
4.1.4.	Yönetim Kurulu Üyeliği Süresi ve Ücreti	11
4.5.	Yönetim Kurulu'nun Mevcut Yapısı	11
4.5.	Komiteler	11
9.2.	Genel Kurul	12
4.2.1.	Genel Kurul Toplantıları	12
4.2.2.	Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisapları	12
4.3.	Denetçiler ve Bağımsız Denetim	12
5.	KURUMSAL YÖNETİM	13
6.	KÂR PAYI DAĞITIMI.....	13
7.	KANUNİ DEFTERLER.....	14
7.1.	Pay Defteri.....	14
7.2.	Karar Defteri.....	15
8.	İMZA SİRKÜLERİ	16
9.	VEKALETNAMELER	16
II.	PAY SAHİPLERİ VE SERMAYE	17
1.	SERMAYE, PAY SAHİPLİĞİ YAPISI VE PAYLAR.....	17
1.1.	Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları.....	17
1.2.	Güncel Pay Sahipliği Yapısı	19
1.3.	Hisse Senetleri	20
1.4.	Paylar Üzerinde Takyidat	20
1.5.	Pay Grupları ve İmtiyazlar.....	20

1.6.	Payların Devri.....	21
2.	İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar.....	21
2.1.	İştirak'in Defterleri.....	22
2.1.1.	Pay Defteri ve Pay Yapısı.....	22
2.1.2.	Karar Defteri.....	22
2.2.	Önemli Belgeler.....	22
2.3.	Sözleşmeler.....	22
2.1.	Kira Sözleşmesi	22
2.2.	Kefaletname.....	23
2.3.	Genel Kredi Sözleşmesi.....	23
III.	SÖZLEŞMELER	23
1.	Kredi Sözleşmeleri	23
1.1.	Genel Kredi Sözleşmeleri	23
1.2.	Sevk Öncesi Reeskont Kredisi.....	24
2.	Faktoring Sözleşmesi.....	24
3.	Kira Sözleşmesi	24
4.	Sigorta Sözleşmesi.....	24
5.	Aracı İhracatçı Sözleşmesi	25
6.	Avans ve Sigorta Sözleşmesi.....	25
7.	Kefalet Sözleşmesi	25
8.	IT ve Hizmet Sözleşmesi.....	26
9.	Denizbank ve Deniz Faktoring ile Yapılan Sözleşmeler.....	26
9.1.	Temlik Sözleşmesi.....	26
9.2.	Protokol	26
IV.	LİSANS VE İZİNLER	26
1.	Faaliyet Belgesi	26
2.	Sektörel İzinler.....	26
3.	İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı.....	28
V.	FİKRİ HAKLAR.....	28
VI.	GAYRİMENKULLER.....	28
VII.	MENKULLER.....	29
VIII.	VERGİ VE SGK BORÇ DURUMU	29
IX.	ÇALIŞANLAR.....	29

X. DAVA VE TAKİPLER	30
SONUÇ	32
Ek Dizini;.....	33
EK 1 Deniz Faktoring A.Ş. ile imzalanan 08.02.2012 tarihli Faktoring Sözleşmesi Özeti.....	34
EK 2 01.01.2012 tarihli Kira Sözleşmesi Özeti.....	36
EK 3 Aracı İhracatçı Sözleşmesi Özeti	38
EK 4 Avans ve Sigorta Sözleşmesi Özeti.....	40
EK 5 Denizbank A.Ş. ile 12.09.2011 tarihinde imzalanan Kefalet Sözleşmesi Özeti.....	42
EK 7 Şirket ile Denizbank A.Ş. ve Deniz Faktoring A.Ş. Arasında İmzalanan Protokol Özeti.....	46
EK 8 İş Sözleşmesi Özeti	48
EK 9 Dava ve İcra Takiplerine İlişkin Rapor	50

GİRİŞ

TGS Dış Ticaret A.Ş. (“**Şirket**”) hisse senetlerinin, Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu (“**SPK**”) nezdinde halka arzı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na (“**İMKB**”) kote edilmesi çalışmaları kapsamında 25502 sayılı ve 24.06.2004 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği’nin (“**İMKB Kotasyon Yönetmeliği**”) “Ortaklık Haklarını Temsil Eden Menkul Kıymetlerin İlk Kotasyonu” başlıklı 13’üncü maddesinin (h) ve (k) bentleri uyarınca ve İMKB’nin 11.06.2010 tarihli ve 334 sayılı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği’nin 13’üncü maddesinin (h) ve (k) bentleri ve 15’inci maddesinin (c) bendi ile 16’ıncı maddesinin (d-7) bendinin Uygulama Esasları Genelgesi çerçevesinde bu bağımsız hukukçu raporu (“**Bağımsız Hukukçu Raporu**”) hazırlanmıştır.

Bu çerçevede, Şirket’in kuruluş esas sözleşmesi ve esas sözleşmesinde gerçekleştirilen değişiklikleri gösteren Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul Kararları, pay defteri, imza sirküleri, akdetmiş olduğu tüm sözleşmeler ile birlikte portföyünde bulunan hisseler, işletmeler, projeler, menkuller, fikri mülkiyet hakları, lisanslar, sigorta poliçeleri, personellerine vs. ilişkin belge ve kayıtlar, Şirket’in taraf olduğu ve taraf olmamakla beraber konusu itibarı ile Şirket’in üretim ve faaliyetlerini etkileyen önemli uyuşmazlıklar ve devam eden davalar ile ilgili bilgi ve belgeler, olası hukuki uyuşmazlıklar, Şirket’in avukatları ve yöneticileri tarafından sağlanan belgeler ve anılanlarla yapılan görüşmeler çerçevesinde incelenmiştir. Bu hukuki inceleme kapsamında tüm bu hususların Şirket’in faaliyetine etkileri, Borsa’da işlem görecekt menkul kıymetlerin devir ve tedavülünü kısıtlayıp kısıtlanmadığı veya senet sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olup olmadığına ilişkin tespitler ve vardığımız sonuçlar bu Bağımsız Hukukçu Raporu’nda sunulmaktadır.

İncelemelerimiz, tarafımıza sunulan asıl belgeler, asıllarına ulaşamadığı durumunda fotokopi belgeler üzerinde yapılmıştır. İncelenen belgelerin fotokopileri üzerinde yapılması; bir kısım sözleşmelerin tek nüsha halinde akdedilerek asıllarının ilgili sözleşmelerin karşı tarafında olması, banka kredi sözleşmelerinin bankalar tarafından sadece bankalar tarafından kopyalarının sunulması, kamu kurumlarından gelen yazışmaların fotokopi olsa dahi bu kopyalara itibar edilmesi, sigorta poliçelerinin ilgili sigorta şirketi tarafından elektronik kopyalarının sunulması gibi nedenlerden kaynaklanmıştır. Şirket tarafından fotokopilerin orijinalleri ile uyumlu olduğuna, hiçbirinde tahrifat veya değişiklik yapılmadığına dair yazılı beyan verilmiştir. Yürürlükteki ve önemli sözleşmeler üzerindeki Şirket’e ait imzalar tetkik edildiğinde, bu sözleşmelerin imza yetkilileri tarafından imzalanmış olduğu görülmektedir.

Bu Bağımsız Hukukçu Raporu sadece Şirket’in istifadesi için ve Şirket tarafından İMKB’ye ve (eğer talep edilirse) T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’na ibraz edilmek üzere hazırlanmıştır. Sebebi ne olursa olsun yazılı iznimiz alınmaksızın bu Bağımsız Hukukçu Raporu üçüncü bir gerçek ya da tüzel kişinin istifadesine sunulamaz, halka arz ile ilgili Şirket, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun ve İMKB’nin internet sitesi haricinde herhangi bir yerde yayınlanamaz. İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu imza tarihi itibarı ile mevcut durumu yansıtmaktadır, Bağımsız Hukukçu Raporu’nu verenler ileriye yönelik olarak herhangi bir güncelleme taahhüdünde bulunmamaktadır.

İşbu Bağımsız Hukukçu Rapor’akonu hususlar 15 Mayıs 2012 tarihi itibarı ile bilgimize sunulan olguları ve hukuki durumu yansıtmaktadır.

I. ŞİRKET BİLGİLERİ**1. ŞİRKET'İN GENEL BİLGİLERİ**

Şirket, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümleri çerçevesinde, Beyoğlu 9. Noterliği tarafından 10.05.1999 tarih ve 10143 sayı ile düzenlenen esas sözleşmesi ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından 14.05.1999 tarihinde onaylanan esas sözleşmesi ile kurulmuş olup, Şirket'in kuruluşu İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 21.05.1999 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin ("TTSG") 26.05.1999 tarih ve 4798 sayılı nüshasında ilan olunmuştur. Şirket'in kuruluş sırasındaki ticaret unvanı "Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret Anonim Şirketi" dirvesicil numarası 420610-368192'dir.

Şirket 96/39 sayılı "Sektörel Dış Ticaret Şirketleri" Statüsüne ilişkin tebliğ çerçevesinde süresiz olarak kurulmuştur. Şirket'e Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3'üncü maddesinin (k) bendi uyarınca yürürlüğe konulan "İhracat 96/4" sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde "Sektörel Dış Ticaret Şirketi" statüsü tanınmıştır. Şirket unvanı, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 15.07.2011 tarih ve 7859 sayılı nüshasında yayınlanan ana sözleşme değişikliği ile değiştirilerek "TGS Dış Ticaret A.Ş." olmuştur.

Şirket'in kuruluş sermayesi 30.000.000.000,00-TL'dir (OtuzMilyar Türk Lirası). Şirket, SPK'nın 02.03.2012 tarih ve 7/256 sayılı izni ve 30.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilerek İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan esas sözleşme değişiklikleri çerçevesinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve kayıtlı sermaye tavanı olarak 50.000.000,00-TL (ElliMilyon) olarak belirlemiştir. İncelememiz tarihi itibarıyla Şirket'in en son çıkarılmış sermayesi, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 11.07.2011 tarihinde tescil ve TTSG'nin 15.07.2011 tarih ve 7859 sayılı nüshasında ilan olunan 15.06.2011 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilen esas sözleşme değişikliği çerçevesinde 5.000.000,00-TL'dir (BeşMilyon Türk Lirası).

Şirket'in, yukarıda açıklandığı üzere, SPK'nın 02.03.2012 tarih ve 7/256 sayılı izni ve 30.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilerek İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan esas sözleşme değişiklikleri çerçevesinde kayıtlı sermaye sistemine geçmesi sebebi ile Şirket, SPK'n ve SPK düzenlemelerine tâbi olacaktır ve yapılacak sermaye artırımlarıyla, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak, çıkarılacak yeni hisseler İMKB'de kote edilerek işlem görecektir.

2. ŞİRKET'İN İŞTİĞAL ALANI

Şirket'in, en son, 30.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilerek İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan esas sözleşme değişiklikleri çerçevesinde, esas sözleşmesinin "Şirket'in Amaç ve Konusu" başlıklı 3'üncü maddesine göre Şirket'in amacı; tekstil, giyim, triko, iplik, deri ürünleri ile bunlardan mamul eşya, dokumaya ve

örmeye elverişli maddeler ile bunlardan mamul eşya ve bunların yan sanayi mamulleri dalında ve diğer tüm sektörlerde imalatçı veya başka surette faaliyet gösteren tüzel ve gerçek kişilerin özellikle Dış Pazar faaliyetlerinde güç birliği oluşturmaktır.

Şirket, bu amacını gerçekleştirebilmek için aşağıda belirtilen iş ve işlemleri ilgili yasa ve düzenlemeler çerçevesinde yapabilir. Şirket, sayılan iş ve işlemleri gerçekleştirirken Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ve mevzuatına uygun olarak yatırımcıların bilgilendirilmesi amacıyla kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirecektir.

Şirket;

- a. Her türlü tekstil hammaddesi, her türlü iplik ve elyafı ile tekstil ve hazır giyim triko ürünlerinin, dokumaya ve örmeye elverişli maddeler ile bunlardan mamul eşyanın, her türlü tekstil, triko, giyim ve konfeksiyon yan sanayi ürünlerinin ve bunlardan mamul süs ve aksesuar eşyasının, tekstil ve hazır giyimde kullanılan makinelerinin alım ve satımını, ithalat ve ihracatını, reeksport ve pazarlamasını, fizibilite çalışmalarını ve müşavirliklerini, temsilciliklerini yapabilir, yaptırabilir.
- b. Faaliyetleri ile ilgili olarak sektörün altyapısını oluşturan kadroları, tasarımcıları, teknisyenleri, makine ustalarını ve makinecileri yetiştirmek üzere eğitim tesisleri kurabilir, SPKn'nin örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların GK'daortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde karşılıklı ve karşılıksız burslar verebilir, gerektiğinde eğitimcileri yurt dışından getirebilir.
- c. Gayesinin gerçekleşmesi için yurt içinde ve dışında her türlü kara, deniz, hava ve demiryolu taşımacılığını organize edebilir, yapabilir, bu amaçla her tür nakil vasıtasını satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, işletebilir, ithal veya ihraç edebilir, araçlara akaryakıt temini ve satışı için tesisler açabilir, işletebilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.
- d. Yurt içinde, dışında ve serbest bölgelerde her türlü komisyonculuk, danışmanlık, taahhüt işleri, iç ve dış temsilcilik, depoculuk, aktif depo, özel antrepoculuk işlerini ve gümrük işlerini organize edebilir veya yapabilir, ihracatçı birliklerine üye olabilir ve teşvik tedbirlerinden yararlanabilir.
- e. İhracatı geliştirmek amacı ile gerek yurt içinde, gerek yurt dışında, gerekse serbest bölgelerde ambalajlama, tasnifleme, depolama ve muhafaza tesisleri ile teşhir yerleri satabilir, satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir veya ortak olarak işletebilir.
- f. SPKn'nin örtülü kazanç aktarımına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, her türlü taşınır ve taşınmaz malı, fikri değeri, patent, lisans, markayı, know-how'ı, diğer sınai mülkiyet haklarını satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, ithal veya ihraç edebilir.

- g. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında SPK tarafından istenecek gerekli açıklamaların yapılması ve SPKn ve mevzuatı ile belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, kendi ve/veya 3. kişilerin, her türlü nakdi, gayri nakdi, maddi ve gayri maddi borçları, almış olduğu her çeşit kredi, vermiş olduğu taahhüt, garanti ve kefaletlere ilişkin olarak ve/veya 3. kişiler lehine teminat vermek veya taahhüt altına girmek amacıyla, Şirket'in maddi ve gayri maddi, menkul ve gayrimenkul malları, malvarlığı hakları, alacakları, gayrimenkul ipoteği, menkul rehni, ticari işletme rehni ve/veya intifa hakkı ve benzeri şahsi ve/veya ayni haklar tesis edebilir, alacaklarını temlik edebilir, garantiler verebilir, müşterek ve/veya müteselsil kefil olabilir.
- h. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında SPK tarafından istenecek gerekli açıklamaların yapılması ve SPKn ve mevzuatı ile belirlenen esaslara uyulması kaydıyla, işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli borçlanabilir, leasing (finansal kiralama), factoring ve forfaiting dâhil her türlü krediyi temin edebilir ve bu nedenle yukarıda belirtilen teminatları verebilir ve bunlardan ortaklarını, 3. kişileri ve müşterilerini faydalandırabilir.
- i. Konu ile ilgili olarak ulusal ve uluslararası fuarcılık faaliyetlerine iştirak edebilir, ilgili kurum ve kuruluşlardan alacağı izinler doğrultusunda ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını yapmak koşuluyla, yurt içinde veya dışında temsilcilikler, bürolar, şubeler, irtibat büroları veya mümessillikler kurabilir, dış ülkelerdeki şube ve temsilcilik faaliyetleri çerçevesinde konusuna giren her türlü malın alım satımını, ithalat ve ihracatını gerçekleştirebilir.
- j. SPKn'nin örtülü kazanç aktarımına ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak ve yatırımcıların bilgilendirilmelerini teminen ilgili mevzuat hükümleri uyarınca gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, yurt içinde ve dışında Şirket konusu ile ilgili başka yerli ve yabancı şirketlere imalatçı olmamak kaydıyla ortak olabilir ve ortak girişimlere katılabilir; aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla bu şirketlere ve diğer şirketlere ait her türlü hisse senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarını, opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni ve şahsi tasarrufta bulunabilir.
- k. Şirket'in konusu ile ilgili olarak her türlü ticari, idari, mali ve hukuki tasarruflarda bulunabilir, ithalat ve ihracat yapabilir.
- l. Şirket'in konusu ile ilgili olarak işyerleri, arsa, arazi ve sair gayrimenkuller ve menkul mallar, demirbaş satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, ithal veya ihraç edebilir.
- m. Sektörel dış ticaret şirketi statüsü kapsamında, hükümetçe veya yetkili bakanlık ve kuruluşlarca çıkarılacak kararname, karar ve tebliğlere dayanılarak elde edeceği teşvik ve destekleri ortaklarına dağıtabilir, aracı olabilir ve bununla ilgili olarak Ana

Sözleşmesi'nde yer alan düzenlemelere uygun olarak ipotek dahil her türlü teminatı alabilir ve verebilir.

- n. Faaliyet konuları ile ilgili olarak ve ilgili mevzuatın gereklerini yerine getirmek sureti ile kalite kontrol laboratuvarları kurabilir, yönetebilir ve işletebilir, teknolojik, teknik ve ekonomik yapılabilirlik etüdü geliştiren kavramdan tasarıma geçiş sürecinde yer alan laboratuvar çalışmaları vb. çalışmalar, tasarım ve çizim çalışmaları, prototip üretimi, pilot tesisin kurulması, deneme üretimi, patent ve lisans çalışmaları ile satış sonrası sorun giderme hizmetlerini kapsayan araştırma ve geliştirme faaliyetlerini gerçekleştirebilir.
- o. SPKn örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların GK'da ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediye ve köylere, vakıflara, köylere, derneklere, bilimsel araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi ve kuruluşlara yardım veya bağışta bulunabilir.
- p. SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla, Türk Medeni Kanunu ("TMK") ve ilgili mevzuat hükümlerine göre her çeşit vakıf kurabilir, vakıflara katılabilir.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile SPK'dan gerekli izinler alınacaktır.

3. ŞİRKET'İN MERKEZ VE ŞUBELERİ

Şirket'in merkezi, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 18.11.2011 tarihinde tescil ve TTSG'nin 24.11.2011 tarih ve 7947 sayılı nüshasında ilan olunan, esas sözleşmesinin "Merkez ve Şubeler" başlıklı 4'üncü maddesine göre, İstanbul İli, Bağcılar İlçesi, Bağcılar Mahallesi, Osman Paşa Caddesi, No:95, İş İstanbul 34 Plaza, A Blok, Kat. 9'da bulunmaktadır.

Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET ORGANLARI

4.1. Yönetim Kurulu

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayısında ilan olunan madde 9'a göre Şirket'in işleri ve idaresi, TTK hükümlerine göre seçilecek en az 5 (beş), en çok 9 (dokuz) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu ("YK") tarafından yürütülür. YK üye sayısı, her durumda beş üyeden az olmamak koşulu ile YK üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel

kararlar alınmalarına, komitelerin oluşumunu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak şekilde Genel Kurul ("GK") tarafından belirlenir.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde ve ayrıca YK'da görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri hususunda SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Aksi takdirde, bu tür işlemler ve YK kararları geçersiz sayılır.

4.1.1. Üyelerin Seçimi

(A) grubu pay sahiplerinin işbu Bağımsız Hukukçu Raporu'nun ilgili başlığında belirtileceği üzere YK üyesi seçimlerinde aday gösterme imtiyazı vardır.

YK üyeleri, ilk toplantılarında, aralarından bir başkan ve yeteri kadar başkan yardımcısı seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan yardımcılarının tekrar seçilmeleri mümkündür.

YK üyeliğinin herhangi bir sebeple boşalması halinde, boşalan üyeliğe ait bulunduğu grup pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasında seçim yapılır, aday gösterilmemesi halinde YK boşalan üyeliğe ait bulunduğu grubu temsil etmek üzere TTK'nın 315'inci maddesine uygun olarak atama yapar. Bu suretle atanan üye; ilk GK'ya kadar görev yapar ve bu üyenin seçimi, yapılacak ilk GK tarafından onaylanırsa, selefinin görev süresi tamamlanmıyca kadar görev yapmaya devam eder.

4.1.2. Toplantı ve Karar Nisabı

Ana Sözleşme madde 15'te YK toplantı ve karar nisabı ile ilgili özel bir düzenleme getirilmeyerek, bu konuda TTK hükümlerine atıf yapılmıştır. Ancak YK toplantı yeter sayısının hesaplanmasında üye sayısının yarısından bir fazlasının küsurata tekabül etmesi halinde küsurat bir üst sayıya iblağ edilir.

TTK madde 330'a göre YK toplantılarında karar verilebilmesi için üyelerin yarısından bir fazlasının hazır olması şarttır ve kararlar toplantıya katılan üyelerin çoğunluğu ile verilir. Bu açıdan Ana Sözleşme TTK ile uyumludur.

Ana Sözleşme madde 9'a göre YK lüzumlu hallerde, en az ayda bir kere olmak üzere toplanır. İcra Kurulu kurulmuş ise İcra Kurulu da haftada en az bir kere toplanır.

4.1.3. Temsil ve İlzam

Ana Sözleşme madde 13'e göre Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsilde yetkili organ YK'dır. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için şirket resmi unvanı altına, konulmuş şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirketi temsil ve ilzama yetkisi olanlar ve yetki sınırları YK'ca saptanıp usulen tescil ve ilan olunur.

Murahhas üyelere verilecek yetkiler bakımından TTK'nın 319. maddesi saklı tutulmuştur.

Tüzel kişi ortaklarını temsilen YK'ya seçilen üyelerin temsil ettikleri tüzel kişilerle ilişkileri kesildiğinde, bu husus ilgili tüzel kişinin yetkili organ veya temsilcisi tarafından Şirket YK'ya yazılı olarak bildirildiğinde bu üyeler üyelik sıfatını kaybederler.

4.1.4. Yönetim Kurulu Üyeliği Süresi ve Ücreti

Bağımsız YK üyeleri de dâhil olmak üzere, YK üyeleri 3 (üç) yıl için seçilirler. YK üyelerinin, görev süresi sonunda tekrar aday olarak gösterilmeleri mümkündür. GK'nın gerekli görmesi halinde YK üyeleri her zaman değiştirilebilir ve ayrıca GK, YK üyelerine ücret ödenip ödenmeyeceğini ve ödenecekse bu ücretin ne kadar olacağını belirler.

4.5. Yönetim Kurulu'nun Mevcut Yapısı

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayısında ilan olunan olağan GK toplantısı tutanağına göre YK üyeliğine 3 yıl süre ile Ali Tanrıverdi, Enes Perçin, Hidayet Çiçek, Burak Tanrıverdi ve Veysi Selçuk Yalçın getirilmiştir.

Unvanı	Adı – Soyadı	Şirket'teki Tecrübesi (yıl)	Öğrenim Durumu
Genel Müdür/Yönetim Kurulu Başkanı	Ali Tanrıverdi	12	Üniversite
Başkan Yardımcısı	Enes Perçin	5	Yüksek Lisans
Üye	Burak Tanrıverdi	5	Üniversite
Üye	Veysi Selçuk Yalçın	5	Üniversite
Üye	Hidayet Çiçek	5	Üniversite

4.5. Komiteler

YK ayrıca üyeleri dışından görev ve yetkilerini belirlemek suretiyle Genel Müdür, Başkanlık Koordinatörü ile danışmanlar atayabilir. YK görev ve yetkileri belirlenmek şartıyla Genel Müdür'ün de dâhil olduğu bir İcra Kurulu kurabilir, YK, TTK'nın 319'uncu maddesi hükmü gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Şirket'i temsil yetkisini kurabileceği bir icra kuruluna veya Murahhas üye veya üyelere yahut müdür veya müdürlere devredebilir. Şirket temsilinin tek bir kişiye verilmesi durumunda bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması zorunludur.

YK tarafından, SPK'nın düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca, YK'nın görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere olacağı YK tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

YK tarafından yukarıda belirtileni şekilde oluşturulacak komiteler, SPK'nın düzenlemelerine de uygun olarak görevlerini ifa ederler.

9.2. Genel Kurul

GK, Şirket'in en üst karar alma organıdır.

4.2.1. Genel Kurul Toplantıları

TTK madde 364'e göre olağan GK toplantıları her hesap devresi sonundan itibaren 3 (üç) ay içerisinde ve en az yılda 1 (bir) defa olur. Tarafımıza sunulan, Şirket'in ticaret sicil dosyası ve sair evraklardan anlaşıldığı üzere, 1999 yılına ait ve 2000 yılında yapılması gereken GK toplantısı gecikme ile 2001 yılında; 2007 yılına ait GK toplantısı toplantının yapılması gereken 2008 yılında yapılması gerekli iken, 2009 yılında yapılmıştır. Bu durum ilgili kanun hükmüne aykırı olmakla birlikte, bu aykırılığa TTK'nundaherhangi bir yaptırım öngörülmemiştir. Yıllık GK toplantılarını aksatmak her ne kadar halka arz edilmiş şirketler açısından SPKn madde 47/A'ya aykırılık teşkil etmekte ve idari para cezası gerektirmekteyse de halka arz öncesi dönemde gerçekleşmiş olmasından ötürü herhangi bir cezayı gerektirmez. Öte yandan Şirket halka arz ardından bu hususa dikkat etmesi konusunda uyarılmıştır.

4.2.2. Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisapları

Ana Sözleşme'nin İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayısında ilan olunan "Müzakerenin Yapılması ve Karar Nisabı" başlıklı 22'ncimaddesine göre, GK toplantı ve karar nisapları konusunda sırasıyla Ana Sözleşme hükümleri, SPKn ve SPK'nın düzenlemelerinde yer alan hükümler ile TTK hükümleri uygulanır. TTK'nın 388'nci maddesinin 2. ve 3. fıkralarında yer alan hususlarda, SPKn'nin 11/7. maddesi delaletiyle TTK'nın 327'nci maddesinde yer alan toplantı nisapları uygulanır. Bu yolla, SPKn ile getirilen imkânlardan faydalanılmıştır.

4.3. Denetçiler ve Bağımsız Denetim

Ana Sözleşme'nin İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan "Denetçiler" başlıklı 17'nci maddesine göre, TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatında aranan şartları haiz adaylar arasından 1 (bir) yıl görev süresiyle iki denetçi seçilir. Adaylar (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilir. Görev süresi biten denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür. Denetçilerin ücretleri GK'ca kararlaştırılır ve bu ücret aylık ya da yıllık olarak ödenir. Denetçinin T.C. uyruklu olması zorunludur. YK üyesinin denetçi olabilmesi için GK tarafından ibra edilmesi gerekir.

Şirket'in, TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında yayınlanan son GK toplantısı tutanağına göre, T.C. uyruklu Serap Nukan (T.C. Kimlik No. 30374238808) 3 (üç) yıl süre ile denetçi olarak oybirliğiyle seçilmiştir. TTK'nın 347'nci maddesine göre bir anonim şirkette en fazla beş ve en az bir denetçi bulunur. Şirket'e tek denetçi seçilmesi TTK'ya uygun olmakla birlikte, ana sözleşmede iki denetçi atanacağı hususu kesin olarak belirtilmiştir. Söz konusu durum organların birinin eksikliğine sebep olup Şirket'in feshini gerektirebileceğinden Şirket bu hususta uyarılmıştır. Eksikliğin en kısa sürede giderilmesi gerektiği belirtilmiştir.

Ana Sözleşme'nin "Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve SPK'ya Gönderilecek Belgeler ve Raporlar" başlıklı 24'ncü maddesi ile SPK tarafından düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetime tâbi olunması durumunda bağımsız denetim raporu alınacağı ve bu raporun SPK tarafından belirlenen usul ve esaslar dâhilinde kamuya açıklanacağı düzenlenmiştir.

Tarafımıza sunulan belgeler çerçevesinde Şirket hakkında yapılan 31.12.2010, 2009 ve 2008 tarihlerine ilişkin ve 30.09.2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait bağımsız denetim raporları sunulmuştur. Söz konusu raporlar Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Ernst&Young) tarafından hazırlanmış olup raporlar SPK Seri XI, No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ esaslarına göre düzenlenmiş ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama standartları esas alınmıştır.

5. KURUMSAL YÖNETİM

Şirket, SPK'nın Seri IV, No. 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" in 5'nci maddesi çerçevesinde uymak zorunda olduğu kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin gerekli düzenlemeleri İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil edilen ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında yayınlanan Ana Sözleşmesi ile uyumlu hale getirmiş, bu hususta ana sözleşmesinde gerekli değişiklikleri gerçekleştirmiş ve kurumsal yönetim ilkelerini uyulması zorunlu hale getirmiştir. Anılan ana sözleşme değişikliği ile, uyulması ihtiyari nitelikte olan kurumsal yönetim ilkelerine ise yıllık faaliyet raporunda değinilmesi yönünde düzenleme yapılmıştır.

6. KÂR PAYI DAĞITIMI

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan "Kârın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 26'ncı maddesine göre Şirket kâr dağıtımı konusunda TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- a. % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

- b. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, SPK'ca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.
- c. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, GK, kâr payının, YK üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

- d. Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, GK, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- e. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'üncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, YK üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kârdan ikinci temettül dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

YK, GK tarafından yetkilendirilmiş olmak ve SPKn'nin 15'inci maddesine ve SPK tebliğ ve düzenlemelerine uymak şartıyla, ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. GK tarafından YK'ya verilen temettü avansı dağıtmak yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmedikçe, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

7. KANUNİ DEFTERLER

7.1. Pay Defteri

Şirket tarafından tarafımıza, Bakırköy 33. Noterliği tarafından 14.12.2011 tarih ve 69922 yevmiye sayı ile onaylanmış bulunan Pay Defteri sunulmuş olmakla birlikte, Şirket'in kuruluş sırasında Noter tarafından tasdik edilen ve Şirket paylarının devrine ilişkin kayıtların yer aldığı pay defterinin, Şirket'in merkez adresinin taşınması sırasında kaybolduğu veya arşivde bulunamadığı yazılı olarak beyan edilmiştir. Bu çerçevede, tarafımızca, Şirket tarafından ibraz edilen yeni tasdik tarihli pay defteri ve Şirket Yönetim Kurulu'nun "Şirket'in Hissedar Yapısı"na ilişkin 09.05.2012 tarihli yazılı beyanı ile tarafımıza sunulan 1999 – 2011 yıllarına ait

olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarına ilişkin Hazirun Cetvelleri, hisse devir, ferağ ve temlik sözleşmeleri incelenmiş ve Şirket'in mevcut ortaklık yapısının Şirket Yönetim Kurulu tarafından, incelemelerimiz sırasında tarafımıza yazılı olarak beyan edilen ve aşağıda yer alan tabloda yer alan bilgilerden farklı olmasını gerektirecek herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

Şirket tarafından incelememize sunulan Bakırköy 33. Noterliği tarafından 14.12.2011 tarih ve 69922 yevmiye sayı ile onaylanmış bulunan Pay Defteri'nde yer alan kayıtlar ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.05.2012 tarihli yazılı beyanı çerçevesinde Şirket'in mevcut ortaklık yapısı aşağıda II.1.2 numaralı bölümde yer almaktadır.

Bilindiği üzere, Şirket Pay Defteri'nin usulüne uygun tutulmaması YK' veya içerdiği kayıtların Şirket'in gerçek ortaklık yapısını yansıtmamasından kaynaklı tüm sorumluluk, TTK'nın 326'ncı maddesinin 1'inci bendinde yer alan düzenleme çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulu'na ait olup, Şirket Yönetim Kurulu, Şirket Pay Defteri'nin usulüne uygun tutulması ve Şirket'in ortaklık yapısını güncel ve doğru olarak yansıtmayı bakımından uyarılmıştır.

Pay defterlerinin usulüne uygun ya da hiç tutulmaması Şirket'in varlığı yönünden bir sakınca meydana getirmez. Zira kuruluş çok genel bir anlatımla ortaklık ana sözleşmesinin hazırlanması, kurucular tarafından imzalanması, imzaların noter tarafından tasdiki ve son olarak anonim ortaklığın Ticaret Sicili'ne tasdiki ile gerçekleşir ve tüzel kişilik bu yolla kazanılır. Pay sahipliği hakları açısından durum daha farklıdır. Özellikle nama yazılı senetlerin varlığı durumunda, bu senede bağlı hakların kullanılabilmesi TTK'nun 417'nci maddesinin 4'üncü fıkrası çerçevesinde ancak bu payların pay defterine kaydı ile mümkündür. Nitekim nama yazılı payların devri de yine pay defterine kayıt şartına bağlıdır. Şirket'in mevcut durumunda 1,-Kr itibari değerinde 300.000.000 adet (A) grubu nama yazılı senet vardır. Nama yazılı senetler TTK'nun 416'nci maddesine göre devralana teslim ile ciro edilebilir ancak, Şirket'e karşı hüküm ifade etmesi pay defterine kayıt ile mümkündür. Burada da görüldüğü üzere pay defterine kaydedilmemiş olmak nama yazılı hisse senedi sahibi için tam anlamı ile maddi anlamda hak sahibi olan hisse sahibi için hak kaybına yol açmaz. Kaldı ki pay defterinin hiç ya da usulüne uygun tutulmaması hakkın kötüye kullanılması prensibi gereği Şirket tarafından kendi lehine yorumlanamaz. Bu sebeple pay sahiplerinin bir hak kaybı söz konusu değildir. Ancak bu durum sebebi ile hissedarlar Şirket'e talepte bulunmak ve taleplerinin yerine gelmemesi halinde Şirket'e dava açmak hakkına haizdir. Bu hususta Şirket uyarılmıştır.

Son olarak pay defterinin tutulmaması sebebi ile YK üyelerinin hukuki ve cezai sorumluluklarından söz edilebilir. TTK'nun 336'ncı maddesi uyarınca YK üyeleri görevlerini yerine getirmemeleri sebebi ile Şirket'in uğradığı zararlara karşı müteselsilen sorumlu tutulmuşlardır. YK üyelerinin bu ihmali sebebi ile Şirket'in zarara uğraması halinde YK üyeleri bundan şahsen sorumlu tutulabilecekleri hususunda uyarılmışlardır.

Şirket, önceki pay defterinin taşınma sırasında kaybolmasına ilişkin olarak TTK'nın 68'inci maddesi çerçevesinde gerekli başvuruda bulunmuş olup, anılan başvuru Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2012/275 Esas numaralı dosya ile derdest bulunmaktadır.

7.2. Karar Defteri

Şirket tarafından incelememize 2005 – 2011 yıllarına ait Yönetim Kurulu Karar Defterleri sunulmuş olup, bu karar defterlerinde yer alan 2005 – 2011 tarihleri ve 2005/1 – 2011/8 sayılı

kararlar arasındaki kararlar tarafımızca incelenmiş ve anılan kararlarda, Şirket'in hisselerini halka arz etmesini veya halka arz edilecek hisselerin serbestçe tedavül etmesini ve devredilmelerini engeller nitelikte bir karara rastlanmamıştır. Ancak söz konusu karar defterinin 2007/2, 2008/1 ve 2011/1 sayılı kararlar sunulmadığından incelenememiştir. Ayrıca 2008/4 sayılı karardan 06.03.2008 ve 31.07.2008 tarihli ve 2008/5 sayılı karardan ise 16.09.2008 ve 05.12.2008 tarihli olmak üzere ikişer adet bulunmaktadır.

8. İMZA SİRKÜLERİ

Şirket'in 05.12.2011 tarih ve 66426 yevmiye numarası ile Bakırköy 33. Noterliği'nde tasdik edilmiş imza sirkülerine ek olarak, Bakırköy 33. Noterliği nezdinde 29.02.2012 tarih ve 14694 yevmiye numarası ile ek imza sirküleri düzenlenmiş olup, Şirket'i temsil ve ilzam hususunda çeşitli derecelerde temsil ve ilzam yetkisi çerçevesinde A, B ve C grubu imza yetkilileri belirlenmiştir.

Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 15.02.2012 tarih ve 8006 sayılı nüshasında yayınlanan 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 09.02.2012 tarihinde tescil edilen 03.02.2012 tarihli Şirket Kararı'na imzaya yetkili kişiler imza gruplarına göre aşağıdaki gibidir.

A Grubu İmza Yetkilileri

Hikmet Tanrıverdi (Genel Koordinatör)
Ali Tanrıverdi (Yönetim Kurulu Başkanı – Genel Müdür)
Enes Perçin (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)
Hidayet Çiçek (Yönetim Kurulu Üyesi)
Veysi Selçuk Yalçın (Yönetim Kurulu Üyesi)

B Grubu İmza Yetkilileri

Çağla Polat

C Grubu İmza Yetkilileri

Engin Nukan (Muhasebe Müdürü)
Cemil Evciman (İhracat Müdürü)
Altan Erdem (Denetim ve KDV Sorumlusu)

9. VEKALETNAMELER

Şirket; Defterdarlıklar, Mal Müdürlükleri, Vergi Daireleri, Sosyal Güvenlik Kurumu Müdürlükleri ve Şubeleri, Bölge Çalışma Müdürlüğü ve Şubeleri, Ticaret ve Sanayi Odaları, Ticaret Sicil Memurlukları, Özel İdare Müdürlükleri, Esnaf ve Sanatkarlar Odası, Belediye Başkanlıkları ve ilgili birimleri, KOSGEB, ihracatçıları birlikleri ve diğer makamlar önünde ve ilgili elektrik, su doğalgaz yetkili mercilerindeki işlemleri ile telefon-cep telefonu, ADSL, Kablo TV ve özel GSM operatörleri nezdinde yapılacak işlemler için önce Bakırköy 13. Noterliği 28.07.2011 tarih ve 15839 yevmiye sayılı vekaletname ile 671321118010 T.C. kimlik numaralı Altan Erdem'i ve daha sonra yine Bakırköy 13. Noterliği'nin 21.10.2011 tarih ve 21044

yevmiye numaralı vekaletnamesi ile 15784316094 T.C. kimlik numaralı Hasan Tanrıverdi'yi yetkili vekil tayin etmiştir.

Şirket, Bakırköy 13. Noterliği'nin 22.08.2011 tarih ve 17339 yevmiye sayısı ile onaylı ve Şirket yöneticilerinden Ali Tanrıverdi'nin imzasını taşıyan vekaletname ile İstanbul Barosu Avukatlarından Muhammet Aksan ve yanında sigortalı çalışmakta olan Mehmet Taş, M. Özgür Kaplan, Burcu Sertel (Ceylan), Yağız Nail Gönenli, Sevgi Tolunay, Faruk Koç, Hikmet Ozan Ögüt ve İbrahim Tunçel'i avukatları olarak tayin etmiştir.

II. PAY SAHİPLERİ VE SERMAYE

1. SERMAYE, PAY SAHİPLİĞİ YAPISI VE PAYLAR

1.1. Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi 30.000.000.000,00-TL (OtuzMilyar Türk Lirası) sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in sermayesi her biri 100.000.000,00-TL (YüzMilyon Türk Lirası) değerinde 300 adet hisseye ayrılmıştır. İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu'nun hazırlanmasına kadar geçen sürede 6 (altı) defa sermaye artırımını gerçekleştirmiştir.

- a. 02.09.2002 tarih ve 5625 sayılı TTSG'de yayınlanan tadil metni ile Şirket sermayesi her biri 50.000.000,-TL (ElliMilyon Türk Lirası) değerinde 900 adedi (A) ve 100 adedi (B) grubu olmak üzere toplam 1.000 adet hisseye ayrılarak 50.000.000.000,00-TL'ye (ElliMilyar Türk Lirası) yükseltilmiştir.
- b. 05.02.2004 tarih ve 5980 sayılı TTSG'de yayınlanan tadil metni ile Şirket sermayesi her biri 50.000.000,-TL (ElliMilyon Türk Lirası) değerinde 12.194 adedi (A) grubu ve 7.806 adedi (B) grubu olmak üzere toplam 20.000 adet hisseye ayrılmış ve Şirket sermayesi 1.000.000.000.000,00-TL'ye (BirTrilyon Türk Lirası) yükseltilmiştir.
- c. 29.12.2004 tarih ve 6208 sayılı TTSG'de yayınlanan tadil metni ile Şirket sermayesi her biri 50.000.000,00 TL (ElliMilyon Türk Lirası) nominal değerli 18.494 adedi (A) grubu ve 16.306 adedi (B) grubu olmak üzere toplam 34.800 adet paya bölünmüş ve toplamda 1.740.000.000.000,00-TL'ye (BirTrilyonYediyüzkırkMilyar Türk Lirası) yükseltilmiştir.
- d. 26.07.2005 tarih ve 6354 sayılı TTSG'de yayınlanan tadil metni ile Şirket sermayesi 50,00.-YTL (Elli Yeni Türk Lirası) nominal değerli 21.894 adedi (A) grubu ve 19.706 adedi (B) grubu olmak üzere toplam 41.600 adet paya bölünmüş 2.080.000,00-YTL'ye (İkiMilyonSeksenBin Yeni Türk Lirası) yükseltilmiştir.
- e. 08.07.2010 tarih ve 7602 sayılı TTSG'de yayınlanan tadil metni ile Şirket sermayesi her biri 1,00-TL (Bir Türk Lirası) kıymetinde 1.526.150 adedi (A) grubu ve 1.003.850 adedi de (B) grubu olmak üzere toplam 2.530.000 adet hisseye ayrılmış olup 2.530.000.-TL'ye (İkiMilyonBeşyüzotuzBin Türk Lirası) yükseltilmiştir.

- f. 15.07.2011 tarih ve 7859 sayılı TTSG’de yayınlanan tadil metni ile Şirket sermayesi her biri 1,00-TL (Bir Türk Lirası) kıymetinde 3.016.107 adedi (A) grubu ve 1.983.893 adedi de (B) grubu olmak üzere toplam 5.000.000 adet hisseye ayrılmış olup 5.000.000,00-TL’ye (BeşMilyon Türk Lirası) yükseltilmiştir.Nitekim tarafımıza sunulan 12.12.2011 tarih ve YMM-1841-14-2011-19/05 sayılı Yeminli Mali Müşavir Hakkı Koçak tarafından yapılan inceleme neticesinde sermayenin ödendiği tespit edilmiştir. Aynı şekilde, 05.05.2011 tarihinde yapılan YMM-1427-2011/12 sayılı Yeminli Mali Müşavir Hakkı Koçak tarafından yapılan inceleme neticesinde dağıtılmayan karların sermayeye eklendiği ve mevcut 5.000.000,00-TL’lik sermayenin tamamının ödenmiş olduğu tespit edilmiştir.

Halka arz ile birlikte 5.000.000,00-TL (BeşMilyon Türk Lirası) olan ödenmiş sermaye miktarı 7.500.000,00-TL’ye (YediMilyonBeşyüzBin Türk Lirası) yükseltilerek bu sermayenin 2.500.000,00-TL (İkiMilyonBeşyüzBin Türk Lirası) nominal değerli paylar halka arz edilmek istenmektedir.

Konuya ilişkin olarak Yargıtay’ın da kararlarında belirttiği üzere, TTK’nın anonim şirketlerde sermaye artışının GK toplantısından ayrı olarak yapılacak olan İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu (“İPGK”) toplantısında alınacak bir kararla onaylanması gerektiğine ilişkin hükmü emredici nitelikte ve tartışmaya mahal bırakmayacak kesinliktedir. Ancak böyle bir İPGK toplantısına ilişkin herhangi bir belge tarafımıza sunulmamıştır.

Ancak, Şirket’in en son esas sözleşme değişikliği gerçekleştirdiği İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG’nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan 30.03.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlara yapılan değişikliklerin İPGK tarafından tasvip edilmiştir. Ayrıca geçmiş GK toplantılarında TTK’nun 34-36’ncı maddelerinde belirtilen 8 (sekiz) günlük süre içerisinde sicilden terkin talebinde bulunulmamıştır. Aynı şekilde, alınan kararlara karşı TTK’nın381’inci maddesi çerçevesinde belirtilen 3 (üç) aylık dava açma süresi içerisinde herhangi bir dava açılmamıştır.Bundan sonraki dönemde açılacak davalar hem TMK madde 2’ye aykırılık teşkil edecek, hem de işlem güvenliğini tehlikeye sokacaktır. Tüm bunların yanı sıra şimdiye kadar alınan tüm esas sözleşme değişiklikleri %100 olumlu oy çokluğu ile alınmıştır.Tüm bu hususlar değerlendirildiğinde Şirket’in (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin, ana sözleşmenin değiştirilmesi ve sermaye artırımına ilişkin olarak geçmiş dönemde alınan Şirket Genel Kurul kararlarına zımni rıza gösterdiği anlaşılmaktadır.

Şirket’in İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG’nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan Ana Sözleşme’nin 6’ncı maddesine göre Şirket, SPK’nıye göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK’nın 02.03.2012 tarih ve 7/256 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tabanı 50.000.000,00-TL (ElliMilyon Türk Lirası) olup bu sermaye her biri 1,-Kr (BirKuruş) itibari değerde 5.000.000.000 adet paya bölünmüştür. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2012-2016 yılları arasındaki 5 (beş) yıl için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra YK’nın sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için SPK’dan izin almak sureti ile GK’dan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda kayıtlı sermaye sisteminden çıkılmış sayılır. Şirket’in çıkarılmış sermayesi 5.000.000,00-TL (BeşMilyon Türk Lirası) olup bu sermaye 1,-Kr (BirKuruş) itibari değerde:

300.000.000 adedi (A) grubu nama yazılı ve 200.000.000 adedi (B) grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 500.000.000 adet paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayenin tamamı, muvazaadan âri olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

1.2. Güncel Pay Sahipliği Yapısı

Şirket'in hâlihazırdaki hissedarları, hisse adetleri, hisse yüzdeleri ve hisse grupları aşağıdaki gibidir:

Ortak	Grubu	Nama / Hamiline	Hisse Adedi	Hisse Tutarı (TL)
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	A	Nama	90,447,180	904.471,80
	B	Hamiline	60,298,120	602.981,20
Burak Tanrıverdi	A	Nama	68,884,320	688.843,20
	B	Hamiline	45,922,880	459.228,80
İnci Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	A	Nama	61,636,860	616.368,60
	B	Hamiline	41,091,240	410.912,40
Çağla Polat	A	Nama	29,163,420	291.634,20
	B	Hamiline	19,442,280	194.422,80
Feza Mefruşat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	A	Nama	20,192,280	201.922,80
	B	Hamiline	13,461,520	134.615,20
Özgür Tekstil Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	A	Nama	11,408,700	114.087,00
	B	Hamiline	7,605,800	76.058,00
İncebeyler Giyim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	A	Nama	9,375,060	93.750,60
	B	Hamiline	6,250,040	62.500,40
Fame Tekstil Faruk Kaçmaz	A	Nama	7,932,600	79.326,00
	B	Hamiline	5,288,400	52.884,00
İnci Düğme Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	A	Nama	915,780	9.157,80
	B	Hamiline	610,520	6.105,20
Ali Tanrıverdi	A	Nama	43,560	435,60
	B	Hamiline	29,040	290,40
Enes Perçin	A	Nama	240	2,40
	B	Hamiline	160	1,60
TOPLAM			500,000,000	5.000.000,00

Aşağıdaki tablo ise yapılması planlanan halka arz öncesi ve sonrası sermayenin ortaklar arasında dağılımını göstermektedir:

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Halka Arz Öncesi (TL)	(%)	Halka Arz Sonrası (TL)	(%)
Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş.	1.507.453,00	30,15	1.507.453,00	20,10
Burak Tanrıverdi	1.148.072,00	22,96	1.148.072,00	15,31
İnci Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.027.281,00	20,55	1.027.281,00	13,70

Çağla Polat	486.057,00	9,72	486.057,00	6,48
Feza Mefruşat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	336.538,00	6,73	336.538,00	4,49
Özgür Tekstil Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	190.145,00	3,80	190.145,00	2,54
İncebeyler Giyim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	156.251,00	3,13	156.251,00	2,08
Faruk Kaçmaz	132.210,00	2,64	132.210,00	1,76
İnci Düğme Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.263,00	0,31	15.263,00	0,20
Ali Tanrıverdi	726,00	0,01	726,00	0,01
Enes Perçin	4,00	0,00	4,00	0,00
Halka Açık	-	-	2.500.000,00	33,33
TOPLAM	5.000.000,00	100,00	7.500.000,00	100,00

1.3. Hisse Senetleri

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasındailan olunan ve 30.03.2012 tarihinde gerçekleşen olağan GK toplantısı tutanağına göre Şirket'in sermayesi her biri 1,-Kr (Bir Kuruş) kıymetinde 300.000.000 adedi (A) grubu nama yazılı ve 200.000.000 adedi de (B) grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 500.000.000 adet hisseye ayrılmış olup 5.000.000,00-TL'den (BeşMilyon Türk Lirası) ibarettir.

Tarafımıza sunulan belgelerde, Şirket adına basılmış ya da düzenlenmiş hisse senedi ve ilmühabere rastlanılmadığı gibi, Şirket ve iştiraklerinin hissedarları arasında hissedarlar anlaşması, opsiyon, oy anlaşması vb. anlaşmalara da rastlanılmamıştır. Ancak tadil edilen Ana Sözleşme metninde pay gruplarına göre pay başına farklı oy miktarları benimsenmiştir.

1.4. Paylar Üzerinde Takyidat

İstanbul Ticaret Odası kayıtları çerçevesinde Şirket üzerinde herhangi bir takyidata rastlanmamıştır.

Şirket payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunup bulunmadığının tarafımızca değerlendirilmesi ise, Pay Defteri'nin tarafımıza ibrazı hususundaki açıklamalarımız çerçevesinde sınırlanmış olup, bu hususta Yönetim Kurulu'nca tarafımıza sunulan yazılı beyan ile Şirket payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmadığı belirtilmiştir.

1.5. Pay Grupları ve İmtiyazlar

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan Ana Sözleşme'yegöreŞirket'te (A) ve (B) grubu paylar olmak üzere iki ayrı pay grubu benimsenmiştir. Bunlardan (A) grubu nama yazılı paylar 300.000.000 adet ve (B) grubu ise hamiline yazılı 200.000.000 adet olmak üzere, Şirket'te 1,-Kr (bir Kuruş) itibari değerinde toplam 500.000.000 adet pay bulunmaktadır.

En son Ana Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. maddesine göre YK'nın beş üyeden oluşması halinde iki üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç üyesi; sekiz veya

dokuz üyeden oluşması halinde dört üyesi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Ana Sözleşme'nin "Denetçiler" başlıklı 17. maddesi çerçevesinde Denetçiler, TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatında aranan şartları haiz, (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından 1 (bir) yıl görev süresi ile iki denetçi seçer.

Son olarak, Ana Sözleşme'nin "Oy Hakkı ve Oyların Kullanma Şekli" başlıklı 21. maddesine göre olağan ve olağanüstü GK toplantılarında hazır bulunan (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1(bir) oy hakkı varken (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş) oy hakkı vardır.

1.6. Payların Devri

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 04.04.2012 tarihinde tescil ve TTSG'nin 10.04.2012 tarih ve 8045 sayılı nüshasında ilan olunan Şirket Ana Sözleşmesi "Paylar ve Payların Devri" başlıklı madde 7'ye göre (B) grubu pay sahipleri, pay devri konusunda mevzuata uymak kaydı ile serbestçe devir ve temlik hakkına sahiptirler. (B) grubu hamiline yazılı paylar TTK ve SPKn, Ana Sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devir ve temlik olunur ve bu payların devir ve temlik, YK kabulü gerekmeksizin anılan mevzuat ile öngörülen sınırlamalar dışında başka herhangi sınırlamaya tâbi tutulamaz.

(A) grubu nama yazılı payların devir ve temlik ise bağlama tâbi tutulmuş ve diğer (A) grubu pay sahiplerine lehine ön alım hakkı düzenlenmiştir. Şöyle ki, (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinden payını devretmek isteyen her bir paydaş YK'ya başvurmak zorundadır. YK, önce devredilmek istenen (A) grubu payları diğer (A) grubu pay sahiplerine teklif eder. Tekliften itibaren 3 (üç) ay içerisinde teklif edilen paydaşlar arasından alıcı çıkmadığı takdirde payını devretmek isteyen (A) grubu pay sahibi payını başkalarına devredebilir. YK, bu yükümlülüğe uyulmadan devredilen (A) grubu nama yazılı payların devrini pay defterine kayıttan imtina edebilir.

2. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Şirket, TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş.'nin kurucu ortağı olup, bu şirketin hisselerinin %99'unu elinde bulundurmaktadır.

Şirket'in "TGS KUMAŞ ÜRNLERİ PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ" ("TGS KUMAŞ") unvanlı, 785017 sicil ile kayıtlı ve TTSG'nin 26 Temmuz 2011 tarih ve 7866 sayılı nüshasında yayınlanan ilan ile kurulmuş bir iştiraki bulunmaktadır. TGS Kumaş, beheri 1,00-TL (bir Türk Lirası) kıymetinde 500.000 adet hisseye ayrılmış olup, TGS Kumaş'ın toplam sermayesi 500.000,00-TL'dir (BeşyüzBin Türk Lirası).

2.1. İştirak'in Defterleri

2.1.1. Pay Defteri ve Pay Yapısı

Bakırköy 33. Noterliği tarafından 14 Aralık 2011 tarihinde 69921 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş bulunan pay defterine göre TGS Kumaş'ın pay yapısı aşağıdaki gibidir:

No.	Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Kıymeti (TL)
1.	TGS Dış Ticaret A.Ş.	495.000	495.000,00
2.	Ali Tanrıverdi	1.000	1.000,00
3.	Çağla Polat	1.000	1.000,00
4.	Veysi Selçuk Yalçın	1.000	1.000,00
5.	Enes Perçin	1.000	1.000,00
6.	Hidayet Çiçek	1.000	1.000,00
TOPLAM		500.000	500.000,00

Buna göre Şirket, 495.000,00-TL (dörtüzdoksanbeşbin Türk Lirası) değerinde 495.000 adet hisse ile TGS Kumaş'ın %99'luk kısmına sahiptir.

2.1.2. Karar Defteri

Beyoğlu 19. Noterliği tarafından 20 Temmuz 2011 tarihinde 08794 yevmiye numarası ile tescil edilen karar defterinde tek bir karar bulunmaktadır. Söz konusu karar adres değişikliğine ilişkin olup, yeni adres Şirket'in ki ile aynı olarak Bağlar Mahallesi, Osmanpaşa Caddesi, No:95, İşstanbul 34 Plaza, A Blok, Kat 9, Bağcılar, İstanbul olarak belirlenmiştir. Söz konusu karar Bakırköy 13. Noterliği tarafından 16.11.2011 günü 22323 yevmiye sayısı ile tasdik edilmiş ve 23.11.2011 tarih ve 7946 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.

2.2. Önemli Belgeler

TGS Kumaş, İstanbul Ticaret Odası'ndan alınan 30.03.2012 tarihli faaliyet belgesine haizdir.

20.07.2011 tarihinden itibaren 3 (üç) yıl geçerli olmak üzere Bakırköy 13. Noterliği nezdinde 28.07.2011 tarihinde 15835 yevmiye numaralı imza sirküleri hazırlanmıştır. Söz konusu imza sirkülerinde Ali Tanrıverdi YK Başkanı, Çağla Polat YK Başkan Yardımcısı, Veysi Selçuk Yalçın ile Hidayet Çiçek de YK üyesi olarak imzalarını beyan etmişlerdir.

2.3. Sözleşmeler

2.1. Kira Sözleşmesi

TGS Kumaş, Şirket ile mevcut adresinin bulunduğu gayrimenkul için 1 yıl süreli ve yıllık 1.935,36-Euro (BinDokuzüzOtuzbeşEuro OtuzaltıCent) bedelli bir kira akdi imzalamıştır. Söz konusu bedele KDV dâhil değildir.

2.2. Kefaletname

TGS Kumaş lehine imzalanan sözleşmeye Hukuk Raporu'nun "Sözleşmeler" başlıklı IV. bölümünün 5. başlığında değinilmiştir.

2.3. Genel Kredi Sözleşmesi

Şirket'in TGS Kumaş lehine imzaladığı "Kefaletname"nin kaynağı olan 12.09.2011 tarih ve K1 000252776No'lu TGS Kumaş ile Denizbank A.Ş. arasında akdedilmiş bir Genel Kredi Sözleşmesi mevcuttur.

Kredi Veren Banka	Sözleşme Tarihi	Kredi Tipi	Kredi Limiti
Denizbank A.Ş.	12.09.2011	Cari Hesap Kredisi	1.500.000,00-TL

III. SÖZLEŞMELER

1. Kredi Sözleşmeleri

Şirket, yönetici ya da ortakları Şirket'e kredi sağlamamıştır.

1.1. Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in genel kredi sözleşmelerine ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Kredi Veren Banka	Para Birimi	Tutar	Sözleşme Tarihi
ŞEKERBANK	EURO	3,000,000.00	-
ŞEKERBANK	USD	600,000.00	-
ŞEKERBANK	TL	4,000,000.00	-
ALTERNATİFBANK	USD	6,000,000.00	18.02.09
TEKSTİLBANK	TL	750,000.00	-
AKBANK	USD	6,000,000.00	08.07.2010
DENİZBANK	TL	24,050,500.00	28.02.2011
DENİZBANK	USD	5.000.000,00	08.02.2012 (Cari Hesap Kredi Sözleşmesi tarihi 05.04.2012)
DENİZ FAKTORING	EURO	30,000,000.00	08.02.2012
EXIMBANK	EURO	45,000,000.00	02.04.2012
EXIMBANK	USD	40,000,000.00	02.04.2012
ZİRAATBANKASI	TL	187,500.00	30.03.2007

YKB	EURO	2,000,000.00	07.10.2010
TÜRKİYE FİNANS	TL	4,000,000.00	-
VAKIFBANK	USD	1,000,000.00	-

Genel Kredi Sözleşmeleri incelendiğinde Şirket'in faaliyetlerini veya Şirket hisselerinin halka arzını ve halka arz edilecek şirket hisselerinin serbestçe tedavülünü engelleyici herhangi bir hususla karşılaşılmasıdır.

1.2. Sevk Öncesi Reeskont Kredisi

Şirket'in çeşitli tarihlerde Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (‘‘Eximbank’’) yaptığı başvurular neticesinde 600.000,00-USD ve 1.000.000,00-EUR tutarında sevk öncesi reeskont kredisi kullanmaktadır.

Şirket beyanına göre Şirket'in sevk öncesi reeskont kredileri Eximbank ile 02.04.2012 tarihinde imzalanan 40.000.000,00-USD ve 45.000.000,00-EUR tutarındaki Genel Kredi Sözleşmeleri'nin limitleri kapsamına alınmıştır. Bu kapsamda her bir sevk öncesi reeskont kredisi öncesi genel kredi sözleşmesi ve firma taahhütnamesi düzenlenmesi yerine genel kredi sözleşmesi ve firma taahhütnamesinin tarih ve sayılarını içerir bir firma beyannamesi verilmesi hususunda taraflarca anlaşılmıştır.

2. Faktoring Sözleşmesi

Şirket ile Deniz Faktoring A.Ş. arasında 08.02.2012 tarihinde hacmi 30.000.000,00-Euro (Otuz Milyon Euro) ve ödeme tutarı 7.500.000,00-Euro (Yedi Milyon Beşyüz Bin Euro) tutarında bir faktoring sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme'nin önemli hükümleri ekte belirtilmiştir (EK 1).

3. Kira Sözleşmesi

Şirket, 01.01.2012 tarihinde yürürlüğe giren 5 (beş) yıl süreli bir işyeri kira sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme tarafımızca incelenmiş olup, Şirket'in faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir hükme rastlanmamıştır. Sözleşme'nin önemli hükümlerini gösteren tablo ekte sunulmuştur (EK 2).

4. Sigorta Sözleşmesi

Şirket ile Axa Sigorta arasında 30.04.2011 başlangıç ve 30.04.2012 bitiş tarihli KTK Zorunlu Mali Sorumluluk Poliçesi ve 04.05.2011 başlangıç ve 04.05.2012 bitiş tarihli Maksimum Kasko Sigorta Poliçesi düzenlenmiştir. Her iki sigorta için de poliçe metninden başka bir metne rastlanmamıştır.

Sigorta Şirketi	Police Türü	Police No.	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Prim Miktarı
Axa Sigorta	KTK Zorunlu Mali Sorumluluk Poliçesi	41080231	30.04.2011, 12:00	30.04.2012, 12:00	300,16-TL
Axa Sigorta	Maksimum Kasko Sigorta Poliçesi	41080048	04.05.2011, 12:00	04.05.2012, 12:00	601,41-TL

5. Aracı İhracatçı Sözleşmesi

Şirket ile toplamda 205 İmalatçı arasında değişik tarihlerde Aracı İhracatçı Sözleşmesi imzalanmıştır. Aracı İhracatçı Sözleşmeleri imalatçı ile girilen avans ilişkisine göre 3 tip olarak düzenlenmiş ve 205 imalatçı şirket beyanına göre bu 3 tip sözleşmeden biri imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler incelendiğinde Şirket'in faaliyetlerini ve/veya Şirket paylarının halka arzını ve İMKB'de kote edilmesini olumsuz etkileyecek bir hükme rastlanmamıştır. Örnek olarak tarafımıza sunulan Aracı İhracatçı Sözleşmelerinin önemli hükümlerini içeren tablo ekte sunulmuştur (EK 3). Söz konusu tablo sözleşme tiplerinden ilkinde ilişkindir. Diğer iki sözleşmenin diğer tüm hükümleri aynı olmakla birlikte, birinin konu kısmında özetlenen sözleşmeye ek olarak, Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında Kanun ve ilgili kararlar uyarınca mal bedeli dövizin tüm sorumluluğunun imalatçıya ait olacağı ve Şirket'in bu konuda hiçbir tasarrufu olmayacağı belirtilirken, diğer tipte bu bölüme ek olarak Şirket'in ihracat mal bedellerini üçüncü kişilerle olan ticari ilişkilerinde teminat olarak gösteremeyeceği kayıt altına alınmıştır.

Şirket tarafından yapılan beyana göre, tarafımıza örnek olarak sunulan bu 3 sözleşme metni standart olup tüm imalatçılar ile bu şekilde imzalanmaktadır.

6. Avans ve Sigorta Sözleşmesi

Şirket, avans ve sigorta olanağından faydalanmak isteyen imalatçıları ile bir Avans ve Garanti Sözleşmesi imzalamaktadır (EK 4). Şirket tarafından tarafımıza sunulan liste çerçevesinde Şirket ile 17 imalatçı arasında söz konusu ilişki kurulmuştur.

7. Kefalet Sözleşmesi

Şirket, TGS Kumaş ile Denizbank A.Ş. arasında akdedilmiş bulunan 12.09.2011 tarih ve K1 000252776No'lu Genel Kredi Sözleşmesi çerçevesinde iştiraki olan TGS Kumaş'ın kullandığı ve/veya kullanacağı nakdi ve/veya gayrinakdi kredilerden kaynaklanan doğmuş ve doğacak tüm borçlar ile her ne surette olursa olsun asaleten veya kefaleten doğmuş ve doğacak tüm borçlarının toplam 1.500.000,00-TL (Bir Milyon Beşyüz Bin Türk Lirası) tutarlık kısmına müştereken ve müteselsilen kefil olmuştur (EK 5).

8. IT ve Hizmet Sözleşmesi

Şirket ile Veri Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Veri") arasında yapılan ve faks yolu ile idame ettirilmekte olan bir IT ve Hizmet sözleşmesi mevcuttur. Anılan Sözleşme, 27.02.2013 tarihine kadar yürürlükte olacaktır.

9. Denizbank ve Deniz Faktoring ile Yapılan Sözleşmeler

Şirket, aracı ihracatçılığını yaptığı imalatçılardan talep edenlere Aracı İhracatçı Sözleşmesi kapsamında gerçekleştirdiği avans ödemelerinin karşılığı ihracat tutarlarının yurt dışı ithalatçılardan tahsilinin garanti altına alınması için Denizbank ve Deniz Faktoring ile müşterek bir çalışma yürütmektedir. Söz konusu ilişki çerçevesinde Şirket 28.02.2011 tarihinde 24.05.500,00-TL tutarında Genel Kredi Sözleşmesi imzalamıştır. Daha sonra 25.02.2011 tarihinde 30.000.000,00-Eur tutarında (Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 15.07.2011 tarih ve 7859 sayılı nüshasında yayınlanan unvan değişikliği ardından sözleşme yeni unvan ile 08.02.2012 tarihinde yeniden imzalanmıştır) bir faktoring sözleşmesi imzalamıştır.

Bu iki sözleşmenin birlikte çalışma prensiplerinin düzenlenmesi açısından ise Şirket ve Denizbank arasında 17.03.2011 tarihli temlik sözleşmesi; Şirket ile Denizbank ve Deniz Faktoring arasında ise 05.05.2011 tarihli bir protokol imzalanmıştır.

9.1. Temlik Sözleşmesi

Şirket ile Denizbank arasında 17.03.2011 tarihinde Temlik Eden Şirket'in Temlik Alan Denizbank'a karşı doğmuş/doğacak her türlü borçları ile fer'ilerinin ödenmesini temin amacı ile Temlik Eden Şirket'in Deniz Faktoring ile akdettiği 25.02.2011 tarihli faktoring sözleşmesinden ve buna bağlı sözleşmelerden doğmuş/doğacak alacaklarının 30.000.000,00-Eur (OtuzMilyonEuro) tutarındaki kısmını gayrikabili rücu olarak Temlik Alan Denizbank'a devretmesi üzerine bir temlik sözleşmesi imzalanmıştır (**EK 6**).

9.2. Protokol

Şirket ile Denizbank ve Deniz Faktoring arasında 05.05.2011 tarihinde Borçlu Şirket'in Faktoring Sözleşmesi'nden doğan alacaklarının Genel Kredi Sözleşmesi kapsamındaki borçlarının geri ödemesinde kullanılması esaslarına ilişkin düzenlemelere yönelik bir protokol düzenlenmiştir (**EK 7**).

IV. LİSANS VE İZİNLER

1. Faaliyet Belgesi

Şirket tarafından İstanbul Ticaret Odası'nın 13.10.2011 ve 20.07.2011 tarihli Faaliyet Belgeleri sunulmuştur.

2. Sektörel İzinler

Şirket tarafından sunulan 10.11.1999 tarihli ve 23872 sayılı Resmi Gazete nüshasında yayınlanan Tebliğ ile Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın "Sektörel Dış Ticaret Şirketi Statüsü Verilmesine İlişkin Karar"ı ile Şirket, kuruluştaki unvanı olan "Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret A.Ş." unvanı altında 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3'üncü maddesinin (k) bendine istinaden yürürlüğe konulan "İhracat 96/39" sayılı Tebliğ uyarınca "Sektörel Dış Ticaret Şirketi" statüsü almıştır.

08.04.2003 tarih ve 25073 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Dış Ticaret Müsteşarlığı Kararı'na göre Şirket'e Sektörel Dış Ticaret Şirketi Statüsü veren 10.11.1999 tarihli ve 23872 sayılı Resmi Gazete nüshasında yayınlanan karar yürürlükten kaldırılarak; 04.04.2003 tarih ve 25069 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Dış Ticaret Sermaye Şirketleri'ne ilişkin kararın 1'inci maddesine Şirket eklenmiştir. Şirket, 04.04.2003 tarihinde yayınlanan 25069 sayılı Resmi Gazete'nin Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine ilişkin Kararı'nın 1'inci maddesine göre 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3'üncü maddesinin (k) bendi uyarınca hazırlanan ve Resmi Gazete'nin 06.01.1996 tarih ve 22515 sayılı nüshasında yayımlanarak yürürlüğe giren "Dış Ticaret Sermaye Şirketleri Statüsüne İlişkin Tebliğ"de ("İhracat 96/4 sayılı Tebliğ") belirtilen kriterler çerçevesinde "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü kazanmıştır.

Şirket hali hazırda, "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" ("DTSS") statüsünde faaliyet göstermektedir.

DTSS statüsünün verilmesine, geri alınmasına ve DTSS'lerin sorumluluklarına ilişkin esaslar, 22.12.1995 tarihli ve 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3'üncü maddesinin (k) bendi uyarınca, Dış Ticaret Müsteşarlığı ("DTM") tarafından yayınlanan tebliğ ile düzenlenmiştir.

DTM tarafından 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3'üncü maddesinin (k) bendine istinaden düzenlenen ve Resmi Gazete'nin 08.12.2004 tarih ve 25664 sayılı nüshasından yayımlanan ve 8'inci maddesine istinaden 01.01.2005 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan 2009/12 sayılı Tebliğ ile değişik, 2004/12 sayılı "Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsü Verilmesine İlişkin Tebliğ"ın ("2004/12 sayılı DTSS Tebliği") 1'inci maddesine göre DTSS'lerin ödenmiş sermayelerinin en az 2.000.000,00-TL (iki Milyon Türk Lirası) olmaları ve bir önceki takvim yılında gümrük beyannamesi bazında; en az (FOB) US\$ 100.000.000,00 (Yüz Milyon Amerikan Doları) veya eş değerdeki fiili ihracatı gerçekleştiren (transit ve bedelsiz ihracat hariç) anonim şirketler, her yılın Ocak ayının son gününe kadar başvurarak DTSS statüsü alabilir veya halihazırda DTSS statüsündeki şirketler için söz konusu statü yenilenebilir. Yine, 2004/12 sayılı DTSS Tebliği'nin 2'nci maddesi hükmüne göre DTM, İhracat Genel Müdürlüğü tarafından yapılan inceleme sonucunda gerekli şartları taşıdığı belirlenen şirketlere DTSS statüsü verilir ve DTSS statüsü verilen şirketlerin unvanları Resmi Gazete'de yayımlanır.

Şirket'in halka arz öncesi ödenmiş sermayesi 5.000.000,00-TL (Beş Milyon Türk Lirası) ve 2011 yılı için gerçekleştirdiği fiili ihracat tutarı ise Şirket tarafından yayımlanan verilere göre US\$ 743.000.000,00'dır (Yedi Yüz Kırk Üç Milyon Amerikan Doları). Bu çerçevede, Şirket, kendisine verilmiş bulunan DTSS statüsünü korumak için 2004/12 sayılı DTSS Tebliği hükümleri ile öngörülmuş bulunan ödenmiş sermaye ve asgari fiili ihracat kriterlerini halihazırda karşılamaktadır.

Nitekim, Resmi Gazete'nin 29.07.2007 tarih ve 28009 sayılı nüshasında Ekonomi Bakanlığı tarafından dış ticaret ve sermaye şirketlerine ilişkin karar yayınlanmış, söz konusu kararın 2'nci maddesine göre "95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3'üncü maddesinin (k) bendi uyarınca yürürlüğe konulan "İhracat 2004/12" sayılı Tebliğ uyarınca 10/3/2011 tarihli ve 27870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Karar ile "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü verilen Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin unvan değişikliği ilan edilmiş; unvan ile birlikte adres, telefon ve faks bilgileri güncellenmiştir.

Öte yandan, Şirket, DTSS olarak, yukarıda "III Sözleşmeler" başlıklı kısmın "5. Aracı İhracatçı Sözleşmesi" başlıklı bölümünde belirtilen çerçeve Aracı İhracatçı Sözleşmesi hükümleri kapsamında imalatçıların ihracatta bulunmalarına aracılık ederken, yine aynı bölümün "6. Avans ve Sigorta Sözleşmesi" başlıklı kısmında belirtilen Sözleşme hükümleri kapsamında Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) ve ticari bankalardan kullandığı krediler ile imalatçılara ihracatına aracılık ettikleri ürünler için avans ödemeler yapmakta ve bu bakımdan imalatçı tarafından gerçekleştirilecek ihracata ön ödeme avantajı sağlamaktadır. Nitekim Türk Eximbank tarafından imalatçıların finansman ihtiyaçlarına uygun vade ve maliyetler ile özel bir kredi programı kabul edilerek, DTSS ve Sektörel Dış Ticaret Şirketleri'nin yararlanmasına sunulmaktadır. İlgili yasal düzenlemeler çerçevesinde, DTSS'lerin bu faaliyette bulunmaları 2004/4 sayılı Sektörel Dış Ticaret Şirketleri Statüsüne İlişkin Tebliğ'in 1'inci maddesinde belirtilen ihracat ile ilgili konularda (finansman, tedarik, nakliye, sigorta, gümrükleme vb.) hizmet sağlama ve bu hükümden hareketle 2004/12 sayılı DTSS Tebliği'nin 4'üncü ve 5'inci maddeleri hükümleri kapsamında DTSS'lerin esas fonksiyonları arasında değerlendirilmekte ve ilgili otoritelerce bu şekilde kabul görmektedir. Bu bakımdan anılan faaliyet için Şirket'in halihazırda sahip bulunduğu DTSS statüsü dışında herhangi bir izin, lisans veya ruhsata gereklilik bulunmadığı değerlendirilmektedir.

3. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı

Resmi Gazete'nin 17.06.1989 tarih ve 20198 sayılı nüshasında yayımlanarak yürürlüğe giren 3572 sayılı "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına Dair Kanun Hükmünde Kararnamenin Değiştirilerek Kabulüne Dair Kanun" ve Resmi Gazete'nin 10.08.2005 tarih ve 25902 sayılı nüshasında yayımlanarak yürürlüğe giren "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde Şirket, merkez adresinde bulunan ofisi için anılan kanun ve yönetmelik hükümleri çerçevesinde bulunduğu yer belediyesine "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" almak için başvurmakla yükümlüdür. Şirket, Bağcılar Belediye Başkanlığı tarafından 03.05.2012 tarihinde verilen 2012/0505 sayılı işyeri açma ve çalıştırma ruhsatına haizdir.

V. FİKRİ HAKLAR

Şirket adına kayıtlı herhangi bir fikri hak söz konusu değildir.

VI. GAYRİMENKULLER

Şirket adına kayıtlı bir taşınmaz bulunmamaktadır.

VII. MENKULLER

Şirket tarafından kiralanan ve sahip olunan taşıtlar aşağıdaki gibidir:

Şirket adına kayıtlı araç: 34 DTC 01
Şirket adına kirali araç: 34 ZJ 3436
34 GE 0730
34 GE 0731
İştirak adına kiralık araç: 34 HM 4647

VIII. VERGİ VE SGK BORÇ DURUMU

İlgili vergi dairesinin tasdikini içeren dilekçeye göre Halkalı Vergi Dairesi Dış Ticaret Vergi Dairesi'ne 8590147356 Vergi Kimlik numarası ile kayıtlı olan Şirketin 25.04.2012 tarihi itibarıyla vergi borcu bulunmamaktadır.

Sosyal Güvenlik Kurumu'na 24751010111576100342774000 sicil numarası ile kayıtlı Şirket'e Kurum tarafından 25.04.2012 tarihi itibarı ile borcu bulunmadığına dair borcu yoktur belgesi verilmiştir.

IX. ÇALIŞANLAR

Şirket bünyesinde 26.12.2009 tarihinden itibaren çalışmakta olan ve 30.03.2012 tarihinde karşılıklı olarak feshedilen Cafer KAYA'nın işten ayrılması ardından Şirket'te 15 (onbeş) adet personel çalışmaktadır ve bu personele ilişkin olarak tarafımıza 15 adet "belirsiz süreli iş sözleşmesi" sunulmuştur. İşten ayrılan Cafer KAYA isimli personel ile 30.03.2012 tarihinde ibra anlaşması imzalanmıştır ve ayrılan personel işe başlama tarihinde ayrılma tarihine kadar tüm alacaklarını aldığını ve maddi ve manevi hiçbir alacağının kalmadığını beyan etmiştir. Şirket'in personeli ile imzaladığı iş sözleşmeleri metni maktudur ve özeti ek olarak hazırlanmıştır (EK 8). Personel ile yapılan ve tarafımıza sunulan sözleşmelerin başlangıç ve bitiş tarihi aşağıdaki tablodaki gibidir.

Personelin Adı Soyadı	Sözleşmenin Düzenlenme Tarihi	Sözleşmenin Başlama Tarihi	İşe Başlama Tarihi	Sözleşmenin Sona Erme Tarihi
ENGİN NUKAN	04/06/2009	05/06/2009	05/06/2009	BELİRSİZ SÜRELİ
ALTAN ERDEM	03/02/2009	03/02/2009	03/02/2009	BELİRSİZ SÜRELİ

ORHAN SEYFİ HASKA	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	BELİRSİZ SÜRELİ
NAZLI ÇELİK	01/07/2010	02/07/2010	02/07/2010	BELİRSİZ SÜRELİ
NESRİN YILDIRIMEK	01/04/2010	01/04/2010	01/04/2010	BELİRSİZ SÜRELİ
CEMİL EVCİMAN	01/12/2011	01/12/2011	01/12/2011	BELİRSİZ SÜRELİ
HAKAN EVİN	30/06/2009	01/07/2009	01/07/2009	BELİRSİZ SÜRELİ
FİRDES ARICAN	30/11/2011	01/12/2011	01/12/2011	BELİRSİZ SÜRELİ
HASAN TANRIVERDİ	30/11/2011	01/12/2011	01/12/2011	BELİRSİZ SÜRELİ
VASFİYE HANÇER	31/08/2010	01/09/2010	01/09/2010	BELİRSİZ SÜRELİ
SELAHADDİN TAŞKIRAN	16/04/2012	16/04/2012	16/04/2012	BELİRSİZ SÜRELİ
HANIM TOPUZ	09/01/2007	09/01/2007	09/01/2007	BELİRSİZ SÜRELİ
ELİF TANRIVERDİ	08/09/2009	08/09/2009	08/09/2009	BELİRSİZ SÜRELİ
ÇAĞLA POLAT	24/05/2007	24/05/2007	24/05/2007	BELİRSİZ SÜRELİ
Burçak BAYBOĞAN	09/04/2012	09/04/2012	09/04/2012	BELİRSİZ SÜRELİ

X. DAVA VE TAKİPLER

Sayın Av. Muhammet Aksan tarafından hazırlanarak tarafımıza sunulan rapor çerçevesinde Şirket'in taraf olduğu davalara ve icra takiplerine ilişkin kısa bilgiler ekte (EK 9) yer almaktadır. Ekli raporda yer alan davalar ve icra takipleri değerlendirildiğinde, Şirket'in hisselerinin İMKB'de işlem görmesini ve halka arz edilecek hisselerinin serbestçe tedavül etmesini ve devrini engelleyecek herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Ekli raporda yer alan verilere dayalı olarak, Şirket tarafından açılan sadece kayıp bulunan pay defterinin ziyana ilişkin açılmış bir (1) dava bulunmakla birlikte, Şirket tarafından “Alacaklı” sıfatı ile toplam 640.562.78-TL tutarında 7 (yedi) adet icra takibi ve bu takiplere konu çeklere ilişkin 4 (dört) adet şikayet başlatılmış olup, yürütüldüğü tespit edilmiştir.

Ekli raporda tarafımıza belirtildiği üzere, Şirket’in leh veya aleyhine açılması planlanan veya beklenen dava veya icra takibi bulunmamaktadır.



SONUÇ

İşbu Bağımsız Hukukçu Raporu'nun hazırlanması sırasında Şirket tarafından tarafımıza sunulan bilgi ve belgelere dayanarak (i) TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin kuruluş ve faaliyetleri bakımından tâbi olduğu mevzuat hükümlerine uygun olduğu; (ii) halka arz edilecek hisse senetlerinin devir ve tedavülünü kısıtlayıcı bir hususun bulunmadığı ve (iii) Şirket'in üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklarının bulunmadığı kanaatine varmış bulunmaktayız.

Kanaatimizi belirten işbu Bağımsız Hukukçu Raporu'nu 25502 sayılı ve 24.06.2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği'nin 13'üncü maddesinin (h) ve (k) bentleri ile İMKB'nin 11.06.2010 tarihli ve 334 sayılı Genelgesi uyarınca sunmaktayız.

Öztekin &Co. Hukuk Bürosu olarak halka arz için hazırlanan işbu Bağımsız Hukukçu Raporu ile TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi ile doğrudan veya dolaylı vekalet akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını beyan ederiz.

Saygılarımızla,


Av. İbrahim Doğu Öztekin

Ek Dizini;

EK 1:Deniz Faktoring A.Ş. ile imzalanan 08.02.2012 tarihliFaktoring Sözleşmesi özeti

EK 2: 01.01.2012 tarihli Kira Sözleşmesi Özeti

EK 3: Aracı İthalatçı Sözleşmesi Özeti

EK 4:Avans ve Sigorta Sözleşmesi

EK 5: Denizbank A.Ş. ile 12.09.2011 tarihinde imzalanan Kefalet Sözleşmesi Özeti

EK 6: Temlik Sözleşmesi Özeti

EK 7: Şirket ile Denizbank A.Ş. ve Deniz Faktoring A.Ş. Arasında İmzalanan Protokol Özeti

EK 8: İş Sözleşmesi Özeti

EK 9: Dava ve İcra Takiplerine İlişkin Rapor

EK 1 Deniz Faktoring A.Ş. ile imzalanan 08.02.2012 tarihli Faktoring Sözleşmesi Özeti

SÖZLEŞME'NİN KONUSU	Sözleşmenin konusu, Müşterinin daha önce doğmuş veya doğacak alacaklarını peşinen ve toptan Faktör'a temlik suretiyle faktoring hizmetlerinden yararlanmasından ibarettir. Sözleşmenin imzası ile birlikte Faktör'a temlik edilen alacaklar Müşteri'nin arz ettiği malların/hizmetlerin. sözleşmenin Özel Şartlarında, bir vadeye bağlanmamış ya da 90 güne kadar vadeli satışlardan doğan alacaklardır. Alacaklar doğumu anında faiz, şahsi ya da aynı teminatları ile birlikte kendiliğinden bu sözleşme hükümleri uyarınca Faktör'a intikal ederler. Bu itibarla ne sebeple olursa olsun Faktör'a bildirilmemiş alacaklar da sözleşme kapsamı içerisinde değildir.
FAKTORİNG HİZMETLERİNİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN GENEL HÜKÜMLER	Müşteri, işbu sözleşmenin kapsamı içinde kalan alacakları doğdukları anda AB/NTR formu ile derhal Faktör'a bildirmekle yükümlüdür. Müşteri, faturalarında, alacağının Faktör'a temlik edildiğini, vadesini, ödeme yerini ve Faktör'unünvanını, açık adresini gösteren ibarelere yer vermekle ve temlik borçlularına ihbarla mükellef olup, varsa ödeme tarihine kadar işleyecek akdi faiz, temerrüt faizi oranlarını açıkça belirtmek zorundadır. Müşteri, Faktör tarafından yazılı olarak muvafak edilmedikçe, temlik konusu alacakların ödenmesini teminat altına almakla yükümlüdür. Müşteri ayrıca kendisine yapılan ön ödemelerin, finansmanın, faktöring ücretlerinin, komisyon, faiz ve bütümle masraflar ile ferilerinin teminatını teşkil etmek üzere Faktör'a talep edilen miktarda ve türde teminat vermekle yükümlüdür. Müşteri, Faktör'a taraflarca belirlenecek ve sözleşmenin süresi içinde her yıl ayrı ayrı geçerli olmak üzere yıllık minimum gelir miktarlarını sağlamayı kabul ve taahhüt etmektedir. Müşteri temlik olunan alacakların Faktör'a ödenmesini işbu sözleşme ile yüklenildiği edimlerin ifasını engelleyecek, geciktirecek, her türlü davranıştan kaçınmak zorundadır.
GARANTİ HÜKÜMLERİ:	Faktör tarafından belli alacak/veya borçlular için ayrıca yazılı olarak LOB ile taahhüt edildiği takdirde; borçlunun, aczinin sabit veya iflasına hüküm olunması sebebi ile ödeme güçsüzlüğünden Müşteri'nin bir sorumluluğu yoktur. LOB'nde bulunulmuş alacaklar, sadece borçlunun aczi ya da iflası halinde, bu hususları İİK hükümleri uyarınca sabit olmasından, vadeden önce sabit olunmuş ise vadeden itibaren, 90 gün sonra Müşteri'ye ödenir. Sadece borçlunun aczine ve iflasına ilişkin bu garanti ve miktarı, borçlu için BIH tayin edilirken, alacak ve miktarı da açıkça belirterek yazılı olarak verilebilir. Faktör, Müşteri'ye bildirdiği miktarları her zaman serbestçe değiştirmek, garantiyi kaldırmak hakkına sahiptir.
ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER:	Sözleşmenin bir kısmının herhangi bir sebeple hükümsüz hale gelmesi diğer hükümlerin de hükümsüz kalması sonucunu doğurmaz. Müşteri veya borçlu, Faktör'a vadelerinde ödeme yapmadığı veya borç muaccel olduğu takdirde, Müşteri bu alacaklar için vade gününden itibaren temerrüt faizi ödeyecektir fakat bu meblağ sözleşmede gösterilmemiştir.
	Sözleşme 08/02/2012 tarihinde 1 nüsha olarak tanzim ve imza edilmiştir. Sözleşme harici satışlar kapsamında olup, azami

	factoring hacmi 30.000.000Euro olarak belirlenmiştir. Ön ödeme oranı %80 olmakla birlikte faktoring komisyonu işlem bazında değerlendirilecektir.
SÖZLEŞMENİN SÜRESİ SONA ERMESİ'NİN SONUÇLARI	Sözleşme, imza tarihi olan 08/02/2012 tarihinden itibaren geçerlidir. Taraflardan herhangi biri, 1 ay önce yazılı ihbarda bulunarak sözleşmeyi feshedebilir. Müşteri'nin akde aykırı davranışı, kredibilitesi ve mali durumunda olumsuz etkilerin ortaya çıkması halinde Faktor herhangi bir mehil tayinine gerek olmaksızın sözleşmeyi derhal teminatsız sona erdirebilir. Faktor'un sözleşmeyi haklı sebeple feshi halinde, sebebin haklılığı tamamen Faktor'un takdir yetkisi içindedir

EK 2 01.01.2012 tarihli Kira Sözleşmesi Özeti

KİRALAYAN	Aktur Gayrimenkul Hizmetleri A.Ş.
KİRACI	TGS Dış Ticaret A.Ş.
KONU (MECUR)	Mimar Sinan Sokak, Bağcılar Mahallesi, Güneşli/İstanbul adresinde bulunan 9. Kat'ı ve 5 araçlık otopark alanının TGS Dış Ticaret A.Ş. tarafından işyeri olarak kiralanmasıdır.
SÜRE	Sözleşme'nin başlangıç tarihi 01.01.2012 olup, süresi 5 yıldır.
BEDEL	Aylık kira bedeli 6.888,00- Euro'dur. Kira bedeli TCMB Döviz satış kuru üzerinde, ilk kira bedeli ödeme tarihinden başlamak üzere 6 aylık dönemlerde Türk Lirası karşılığına sabitlenecek, yıllık artışlar Libor+3 oranında olacaktır.
CEZAI ŞARTLAR	1. Kiracı, Mecur'un gerektiği biçimde boşaltılıp teslim edilmediği birbirini aralıksız takip eden her bir ay için, o sırada ödenmekte olan aylık kiranın 2 katına eşit minimum bir tazminat tutarını ve Sözleşme konusu kiralık alanların kullanılabilir olmaması nedeniyle Kiralayan tarafından yeni kiracıya ödenecek herhangi bir tazminata eşit tutarı Kiralayan'a ödemekle mükelleftir. 2. Kiracı'nın Sözleşme'den doğan herhangi bir yükümlülüğü ve/veya işletme yönetmeliğini ihlal etmesi halinde Kiralayan Sözleşme'yi tek taraflı olarak feshedebilir. Bu durumda Kiracı, 12 aylık kira bedelini cezai şart olarak ödeyecektir. 3. Kiracı Sözleşme'yi Sözleşme süresinin ilk üç yılı veya son iki yılı içerisinde feshetmek isterse altı ay öncesinden Kiralayan'a noter marifetiyle fesih ihbarında bulunmak ve Kiralanan'ı boşaltmasını müteakip oniki aylık kira bedelini cezai şart olarak ödeyecektir. 4. Kiralanan mahallerden herhangi birinin Kiracı tarafından boşaltılması veya tahliye edilmek istenmesi Sözleşme'nin Kiracı tarafından feshi sayılacak ve Kiracı on iki aylık kira bedelini cezai şart olarak ödeyecektir. 5. Erken tahliye halinde, Kiracı tarafından aracılık edilerek, Sözleşme yürürlükte iken Kiralayan'ın kabul edeceği şartlarda başka bir kiracı bulunur ve yeni kiracı ile Kiralayan arasında kira sözleşmesi imzalanırsa Kiracı yukarıda sözü geçen cezai şartlardan muaf olabilecektir.



FESİH	Kiracı'nın Kiralayan'ın önceden yazılı rızası olmadan Sözleşme'ye konu kiralık alanların kullanımında değişiklik yapması, Kira Sözleşme'nin önemli bir ihlali olarak kabul edilecek ve Kiralayan, bu ihlal nedeniyle, tüm tazminat hakları saklı kalmak kaydıyla Sözleşme'yi tek taraflı feshedebilecektir.
DİĞER ÖNEMLİ HÜKÜMLER	1. Mecur'da demirbaş bulunmamaktadır. 2. Kiralayan, Sözleşme'nin feshi ve Mecur'un tahliyesinden sonra kendisine iade edilmek üzere, Kiracı'ya 3 aylık kira bedeli tutarında depozito ödemiştir. 3. TGS Kumaş Ürünleri Pazarlama A.Ş., Mecur'u Alt-Kiracı olarak kullanabilecektir. 4. Kira ödemelerinde günlük gecikme faizi %0,1 oranında ve Euro üzerinden hesaplanacaktır.

EK 3 Aracı İhracatçı Sözleşmesi Özeti

KONU	İmalatçı'nın imal ettiği malların ihracatının Şirket üzerinden gerçekleştirilmesi kapsamında taraflar arasındaki karşılıklı hak ve yükümlülüklerin belirlenmesidir.
FESİH	İmalatçı'nın Sözleşme hükümlerine kısmen veya tamamen riayet etmemesi halinde Şirket anlaşmayı tek tarafı olarak feshedebilir. Ayrıca, taraflardan birinin imza yetkilisinin gerekçe göstermeye lüzum olmaksızın yazılı talebi durumunda Sözleşme diğer tarafa tebliğ tarihinden itibaren tek tarafı olarak feshedilmiş sayılır. Ancak İmalatçı, Sözleşme kapsamında yapmış olduğu ihracat işlemlerinden doğan ya da doğabilecek yükümlülüklerini yerine getirecektir.
ÖNEMLİ HÜKÜMLERİ	1. Şirket ile bir kısım İmalatçılar arasında revize edilen sözleşme hükümleri çerçevesinde Türk Parasının Kıymetini Koruma mevzuatı hükümleri kapsamında mal ihraç edilen bedeli dövizin sorumluluğu İmalatçı'ya ait olacak şekilde düzenleme yapılmıştır. 2. Söz konusu ihracat faaliyet için gerekli müşteri ve pazar temini için gerekli anlaşmaları bizzat kendisi yapacak, bu anlaşmalara dayanarak Şirket adına açılan veya devredilen akreditiflerde sorumluluk İmalatçı'ya ait olacaktır. 3. İmalatçı, Sözleşme kapsamındaki ihracatlarla ilgili resmi kuruluşlar nezdinde her türlü eksik ve yanlış beyanlardan, bununla birlikte 3. kişiler üzerinde ambalajlama, taşıma ve malın ayıplı olmasından doğabilecek tüm cezai ve mali sorumluluğu üstlendiğini taahhüt etmektedir. Bu cezalara Şirket'in muhatap olması durumunda bunlar yine Şirket'in bildirimi üzerine İmalatçı tarafından nakden ödenecektir. Ayrıca Şirket'e karşı ileri sürülen talep ve açılan davalarda İmalatçı, Şirket'i sorumluluktan derhal kurtarmayı ve sorumluluğu üstlenmeyi kabul eder. 4. Şirket'in yükleme ve gümrükleme esnasında bir temsilci hazır bulundurmaya yetkili olacaktır. 5. Sözleşme kapsamında gerçekleştirilen ihracatlar için Şirket'in bir banka teminat mektubu vermesi zorunluluğu ortaya çıkar ise, İmalatçı teminata ait kredi sözleşmesinde asıl borçlu veya müteselsil kefil olarak yer alacağını, işbu teminatın paraya çevrilmesi durumunda maddi manevi tüm yükümlülüğün kendisine ait olduğunu kabul eder. 6. İmalatçı gerçekleştireceği ihracata ait belgeleri(Gümrük Beyannamesi, Türkçe ve Yabancı fatura, Banka Teslim Yazısı, Çeki Listesi, Menşe Şahadetnamesi, Dolaşım Belgesi ATR veya EUR1 veya Form A, polişe, Konşimento, Survey, Kalite ve Analiz Raporları) Şirket adına doğru ve eksiksiz olarak tanzim edip ilgili makamlara verecektir. 7. Gerek Şirket gerekse İmalatçı lehine yürürlükte olan ve yürürlüğe girebilecek her türlü teşvik ve kotalardan yararlanma hakkı İmalatçı'ya aittir. 8. İmalatçı'nın yurtdışındaki alımlara Şirket üzerinden teklif verebilmesini temin amacıyla Şirket yeterli sayıda proforma fatura ve/veya satış kontrat formu verecektir. 9. FOB, CFR gibi satışlarda sigorta ihbar mesajı alıcıya, İmalatçı tarafından çekilecektir. Bu hususun yerine



	getirilmesinden doğan zarar ve ziyayı İmalatçı karşılayacaktır. 10. İmalatçı ihraç edilecek malları gümrükleme işleminden önce Şirket'e fatura edecektir. Faturaların düzenlenmesi ve malların teslimi Şirket'in İmalatçı'ya borçlu olduğu anlamına gelmez. İmalatçı faturasının tarihi G.B: tarihi ile aynı olacak ve İmalatçı faturayı G.B: tarihinden itibaren en geç 7 (yedi) gün içerisinde Şirket'e teslim edecektir. 11. Şirket ihraçat nedeniyle iade alacağı KDV'leri alamadığı sürece İmalatçı'ya ödemeye mecbur tutulamaz. 12. İmalatçı firmalar sözleşmede belirtilen hususların doğruluğunu sağlamak için bir Yeminli Mali Müşavir ile sözleşme yapmak zorundadırlar. Olumsuz görülen KDV bedellerini Şirket ödemekten kaçınabilir, yapılan ödemeleri yasal faizleri ile birlikte talep edebilir. 13. İşbu Sözleşme sonucunda İmalatçı'nın Şirket'ten alacakları, İmalatçı'nın Şirket şirketi ile girmiş olduğu/gireceği ticari ilişkilerin teminatı olarak kabul edilecektir. Şirket'in alacaklı olması durumunda ise İmalatçı'nın doğmuş ve ileride doğabilecek tüm alacakları ile İmalatçı'nın yan kuruluşları ve iştiraklerinin Şirket'ten alacaklı olduğu kamu sübvansiyonları ve diğer alacakları da bu alacakların teminatını oluşturur.
--	---

EK 4 Avans ve Sigorta Sözleşmesi Özeti

KONU	İmalatçının imal ettiği malların TGS tarafından sigortalanması, TGS'nin kendisi üzerinden gerçekleştirilecek ihracata ilişkin avans sağlaması hususlarının şartlarıdır.
İMZA TARİHİ	01.03.2012
FESİH	Kanundan doğan diğer sebepler saklı kalmak üzere İmalatçı'nın şirket bünyesinin(pay sahipleri)ve nevi'nin değişmesi veya İmalatçı'nın İşbu Sözleşme hükümlerine aykırı davranması halinde TGS, süre tayinine gerek kalmaksızın derhal ve tek tarafı olarak sözleşmeyi feshedebilir. İmalatçı ise 1 ay öncesinden bildirimde bulunmak suretiyle sözleşmeyi feshedebilir. Sözleşmenin fesih tarihinden önce başlanmış işlere ait yükümlülükler, sözleşme ile yürürlükteki karamameler ve kanun çerçevesinde devam eder.
ÖNEMLİ HÜKÜMLERİ	1. TGS, İmalatçı'nın mallarını Aracı İhracatçı Sözleşmesi kapsamında ihracı için aracılık yapar ve ihraca konu olan mallar için avans sağlayabilir veya bu malları sigorta ettirebilir. 2. İmalatçı, sözleşme kapsamında ihracatçı yapılan mallar üzerindeki tüm tasarruf hak ve yetkisini, bedel tayinini ve ihracat bedellerini TGS'ye devir ve temlik eder. 3. TGS ihracatı yapılan mallar nedeniyle her türlü kurum ve kuruluş ile avans ve/veya sigorta sözleşmesi imzalayabilir. Bu sözleşmeler nedeniyle TGS'ye yansıtılan her türlü masraf ve giderler İmalatçı'ya yansıtılacaktır. İmalatçı TGS'nin İşbu Sözleşme nedeniyle diğer kurum ve kuruluşlarla imzaladığı Sözleşmelerin bu sözleşmenin eki ve ayrılmaz bir parçası olduğunu, TGS'ye yüklenen yükümlülüklerin aynen kabul ettiğini beyan eder. 4. İmalatçı, ihracatı yapılacak malların bedelleri üzerinde TGS'nin yazılı şekilde yetkilendirmede bulunmadığı müddetçe bir tasarrufta bulunursa TGS'nin zararını tazminle birlikte işlem ücreti kadar cezai şart öder. Ayrıca İmalatçı, bu bedellerin, TGS'nin veya iştiraklerinin, İmalatçıdan alacaklı olduğu takdirde bu şirketlere borç miktarı kadar temlikli olduğunu, TGS'nin alacaklarının bu bedeller üzerinden tahsil edebileceğini kabul eder. 5. İmalatçı'nın TGS aracılığı ile yaptığı ihracatlardan doğan haklarını temlik edebilmesi TGS'nin onayına bağlıdır. TGS'nin onay vermemesi sözleşmeye aykırılık sayılmayacağı gibi İmalatçı bu nedenle hak ve tazminat talebinde de bulunamaz. Ayrıca TGS'nin onay olmasına rağmen temliğe konu mal bedellerinin 120 gün içerisinde gelmemesi durumunda temlik TGS açısından bağlayıcılığına kaybeder. 6. İmalatçı, TGS tarafından imzalanmış ve/veya imzalanacak olan Faktoring Sözleşmesi, Kredi Sözleşmesi Genel

40

	Şartlarında ve Özel Şartlarında TGS'ye yüklenen edimler ile Sigortacı tarafından yansıtılan ve/veya yansıtılacak olan tüm ücret masraf ve bedellerin TGS tarafından kendisine de yansıtılmasını ve bu bedelleri ödemeyi kabul beyan ve taahhüt eder. 7. TGS tarafından İmalatçı'ya avans verildiği takdirde TGS, İmalatçı şirket yetkililerinin de söz konusu sözleşmeyi müteselsil kefil veya borçlu sıfatıyla imzalamalarını isteyebilir. İmalatçı bu isteği yerine getirmekten kaçınamaz. 8. İşbu Sözleşmenin uygulanmasından kaynaklanacak her türlü ihtilafta TGS'nin ticari defteri, kayıtları ve belgeleri esas alınacaktır. Bu kayıtlar kesin delil niteliğindedir.
--	--

EK 5 Denizbank A.Ş. ile 12.09.2011 tarihinde imzalanan Kefalet Sözleşmesi Özeti

KEFALETİN KONUSU	Müşteri TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.'nin Banka ile akdetmiş olduğu kefalet sözleşmesidir.
TARİH	12.09.2011
HÜKÜMLERİ	1. Kefil, GKS'ler kapsamında Kredi Alan'a kullandırılmış ve/veya kullanılacak nakdi ve gayri nakdi kredilerden doğmuş ve doğacak tüm borçlar ile Kredi Alan'ın her ne surette olursa olsun asaleten veya kefaleten doğmuş ve doğacak tüm borçlarının, bu borçların faiz, temerrüt faizi, komisyon gibi ferileri ve tahsili için gerekli masrafları da dahil olmak üzere geri ödenmesine 1.500.000,00 TRY tutara kadar diğer Kefiller ile birlikte müşterek ve müteselsil kefil olmayı kabul ve taahhüt eder. 2. Kefalet borcu; anapara ile GKS hükümlerine göre ödenmesi gereken her türlü faiz, komisyon, vergi ve vekalet ücretleri ile diğer her türlü masraflar eklenerek hesaplanacak ve Kredi Alan ve diğer Kefillerle birlikte, müşterek müteselsil borçlu ve müteselsil kefilin sorumluluğu bütün bu hususları kapsayacaktır. 3. Kefil, BK m.490 ile kendisine tanınan haklardan vazgeçtiğini ve Banka'nın alacağı için işlemiş ve işleyecek faizlerin tamamından sorumlu olduğunu kabul ve taahhüt eder. 4. Kefil, BK m.493 ve 494 uyarınca kefaletten kurtulma imkanı veren haklardan vazgeçtiğini ve bu maddelere dayanarak Banka'ya karşı hiçbir talepte bulunmamayı kabul ve taahhüt eder. 5. Kefil, BK. 502'de kendisine tanınan haktan vazgeçer ve Kredi Alan'ın iflası, konkordato talebi veya mirasın her ne şekilde olursa olsun tasfiyesi halinde iflas masasına, konkordato komiserine, tasfiye memurlarına her türlü kaydı kendisi yaptırmayı taahhüt ve Banka'nın da bu konularda yetkili olmakla beraber bu yüzden hiçbir sorumluluğu bulunmadığını kabul eder. 6. Kefil, borcun Kredi Alan için her ne nedenle olursa olsun muaccel olması halinde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaksızın kefalet borcunun da muaccel olacağını, bu durumlarda Banka'dan Kredi Alan yahut diğer kefiller aleyhine takibata geçilmesini ve kefaletten kurtarılmasını talep etmeyeceğini ve bu haklardan vazgeçtiğini kabul eder. 7. Kefil, alacağı veya kefaleti temini amacıyla kefaletten önce veya sonra verilmiş bulunan rehinler olsa dahi, Banka'nın öncelikle kendisini haciz veya iflas yoluyla takipte tamamen serbest olduğunu ve muaccel olur olmaz kefalet borcunun derhal ödemeyi kabul ve taahhüt eder. 8. Banka, kefil olunan borçlar hakkında tam bir hareket serbestisine sahip olup, Kefilin, bu yüzden durumunun ağırlaştığını

- ileri sürerek. Banka'ya karşı hiçbir iddia ve istek hakkı yoktur. Banka'nın Kredi Alan'ın ve/veya Kefil'in yükümlülüklerini bir ve birçok defa temdit etmesi, borcu taksitlendirmesi, borç için verilmiş rehinleri kısmen veya tamamen geri vermesi, fek etmesi, elden çıkarması, azaltması veya her ne suretle olursa olsun değersiz hale gelmesine sebep olması yahut rehinli senetlerin zamanasına uğraması, delilleri elden çıkarması hallerinde Kefil bunlardan dolayı Banka'ya karşı bütün haklarından vazgeçtiğini beyan ve kefaletinin aynen devam edeceğini kabul eder.
9. Kefil, bu borç için başka kefillerin de bulunması halinde, Banka'nın dilediği takdirde bu kefillerden vazgeçebileceğini, kefilleri veya mirasçıları iبرا edebileceğini ve bu hallerde de kefaletinin aynen devam edeceğini kabul eder.
10. Kefil, teminatların kendisine iade edilmesi gerektiği hallerde, en kısa zamanda Banka'ya başvurarak geri verilmesi gereken senet ve rehinlerin kendisine verilmesini istemek ve almak zorundadır. Aksi halde senetlerin zamanasına uğramasından, kaybolmasından veya genel olarak rehinlerin telef olmasından, hasar görmesinden ağırlık ve değer kaybına uğramasından yahut tümtüyle değersiz hale gelmesinden ve benzer diğer hallerden dolayı Banka'nın hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını kabul eder.
11. Kefil, kefil olduğu borç ve borçlar için Banka'nın aldığı veya alacağı teminatlardan, Banka'nın, kefaletle karşılanamayan alacaklarını öncelikle tahsil etmesini ve Banka'nın alacağını tam olarak alamadıkça halefiyet yoluyla kendisine intikal eden teminatlara başvurmamayı kabul ve taahhüt eder.
12. Kefil; Banka ve/veya Kefiller arasındaki Kredi Sözleşmesinin, kefaletin niteliğine aykırı olmayan maddelerinin tamamının uygulanmasını ve bu maddelerde yer alan hususları aynen kabul ve taahhüt eder.
13. Kefil, işbu sözleşme uyarınca kendisine yapılacak tebligatlara esas olmak üzere yukarıda bildirdiği adresini kanuni tebligat adresi olarak tayin ve kabul ettiğini ve bu adreste meydana gelecek herhangi bir değişiklik yazılı olarak Banka'ya bildirilmediği sürece kendisine hitaben kanuni ikametgah olarak seçtiği, bu adrese işbu sözleşme dolayısıyla gönderilecek tüm tebligatların aynen şahsına yapılmış gibi geçerli olarak hüküm ifade edeceğini ve bu tebligatların kendisine ulaşmadığı iddiası ile itirazda bulunamayacağını beyan ve taahhüt eder.
14. İşbu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde GKS hükümleri geçerli ve bağlayıcı olacaktır.



EK 6 Temlik Sözleşmesi Özeti

TEMLİK ALAN	Denizbank A.Ş.
KONU	Temlik alan ile Temlik Eden arasında akdedilmiş/akdedilecek kredi sözleşmeleri gereğince Temlik Eden'in Temlik Alan'a karşı doğmuş doğacak her türlü borçlarının ferileriyle birlikte ödenmesini temin amacıyla, Temlik Eden'in Deniz Faktoring A.Ş. ile akdettiği 25.02.2011 tarihli Faktoring Sözleşmesi'nden ve/veya bu sözleşmeye dayalı olarak akdedilen diğer sözleşmeler kapsamında doğmuş veya doğacak alacaklarının bir kısmının Temlik Alan'a devredilmesidir.
SÜRE	Belirtilmemiştir.(25.02.2011 tarihinden itibaren yapılacak sözleşmeler ile birlikte toplamda 30.000.000,00 EUR toplam alacağa ulaşıncaya kadar)
TEMLİKE KONUSU TUTAR	30.000.000,00 EUR
ÖNEMLİ HÜKÜMLERİ	1. Temlik Eden bu Sözleşme'yi imzalarken temlik konusu alacağı Temlik Borçlusu'ndan alacaklı bulunduğunu, işbu Sözleşme'nin imzalanmasından önce bu alacağı hiçbir gerçek ya da tüzel kişiye kısmen veya tamamen temlik etmediğini ve/veya bu alacağın üzerinde ihtiyati haciz, haciz, ihtiyati tedbir, rehin veya başka herhangi bir sınırlama olmadığını kabul ve taahhüt eder. 2. Temlik Eden 30.000.000,00-EUR tutarındaki alacağını, Temlik Alan ile akdettiği Kredi Sözleşmesi gereğince tüm borçlarının teminatı olmak üzere Temlik eder. Temlik Alan söz konusu alacağı Temlik Borçlusu'ndan tahsil etme ve bu temlik konusu alaktan istifade etme hakkını haizdir. 3. Temlik Eden, temlik konusu alacakları için Denizbank A.Ş. Güneşli Ticari Merkez Şubesi'nde açılmış olan 520803 numaralı hesabı ödeme yeri olarak öğrendiğini ve işbu Sözleşme'den doğan ödeme yükümlülüğünün, ödememin ancak bu hesaba yapıldığı takdirde yerine getirilmiş sayılacağını kabul ve taahhüt eder. 4. Temlik Eden, Temlik Borçlusu'nun ödemeyi Temlik Alan'ın ilk talebi üzerine derhal gerçekleştirmezse ayrı bir bildirim ve ihtaraya gerek kalmaksızın bu alaktan Temlik Borçlusu ile birlikte sorumlu olduğunu kabul ve taahhüt eder. 5. Temlik Borçlusu'nun Temlik Alan'a karşı def'i ve itirazlar ileri sürmesi halinde, Temlik Eden, Temlik Alan'ın alacağı tahsil edebilmesi için her türlü yasal işlemi yapmaya muhtar olduğunu ve Temlik Alan tarafından herhangi bir işlem tesis edilmiş olmasına bakılmaksızın temlik konusu alacağın ödenmesinden Temlik Borçlusu ile birlikte sorumlu olduğunu kabul ve taahhüt eder. 6. Temlik Eden, Temlik Alan'ın söz konusu alacağı talep ve tahsile tamamen yetkili olduğunu, tahsilin gerçekleştirilmesi için her türlü yardımcı bulacağını, alacakta gerçekleştirilecek her türlü değişikliği anında Temlik Alan'a bildireceğini

147

	Temlik Alan'ın alacak üzerinde kayıtsız şartsız tasarruf yetkisinin bulunduğunu kabul ve taahhüt eder. 7. Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanmasını müteakip Temlik Borçlusu'na tek taraflı olarak temlik bildiriminde bulunma hakkını haizlerdir. 8. Taraflar, Temlik Alan'ın temlik konusu alacak tutarlarını Temlik Borçlusu'ndan talep ve tahsil etmeye, alzu kabzaya, tahsil edilecek tutarları Temlik Eden'in Temlik Borçlusu ile 25.02.2011 tarihinde akdettiği Faktoring Sözleşmesi kapsamında tahsil ve telik edilen ihracat alacakları karşılığında kullandırılacak olan kredi borçlarına dilediği şekilde mahsup etmeye yetkili olduğunu kabul ve taahhüt eder. 9. İşbu Sözleşme'nin uygulanmasından dolayı doğacak olan ihtilaflarda Temlik Alan2ın kayıt defter ve belgeleri kesin delil niteliğini haizdir.
--	---

EK 7 Şirket ile Denizbank A.Ş. ve Deniz Faktoring A.Ş. Arasında İmzalanan Protokol Özeti

TARAFLAR	TGS(Borçlu) - Deniz Faktoring A.Ş.(Faktoring) - Denizbank A.Ş.(Banka)
KONU	TGS'nin, Faktoring Sözleşmesi'nden doğan alacaklarının GKS kapsamındaki borçlarının geri ödenmesinde kullanılması ile ilgili esasların belirlenmesidir.
İMZA TARİHİ	05.05.2011
YÜRÜRLÜK SÜRESİ	Banka'nın GKS tahtında ve Faktoring'in Faktoring Sözleşmesi tahtında doğmuş ve/veya doğacak her türlü alacakları nakden ve tamamen tahsil edilene kadar yürürlükte olacaktır.
ÖNEMLİ HÜKÜMLER	1. Faktoringin konusu, Borçlu'nun yurtdışındaki nihai alıcılara yaptığı mal mukabili ile maksimum ortalama 120 ile 90 gün vadeli ihracatlardır. Taraflar, Faktoring Sözleşmesi kapsamında Borçlu tarafından yurtdışındaki alıcılara gönderilecek Temlik İhbar Mektuplar, alıcı tarafından onaylanmadığı takdirde, Banka tarafından ilgili faturaya istinaden Kredi kullanılmayacağı hususunda mutabıktırlar. 2. Borçlu ve/veya imalatçısı tarafından garanti limiti belirlenmiş ve yurtdışında mukim bulunan alıcıya yükleme yapılması hususlarını içeren ihracat vesaiki Banka'nın Genel Merkezi'nde yetkilendirilmiş bulunan kişi teslim edilecektir. Vesaikin bu aşamada kabul görememesi takdirde vesaik işleme alınmayacaktır. 3. Borçlu'nun, Banka personeline teslim ettiği ihracat vesaiki için kredi kullanabilmesi, bu talebin personel aracılığıyla Faktoring ve Banka'ya iletilerek Faktoring tarafından teyit verilmesi gereklidir. Borçlu'nun ihracat evraklarını 12:00 dan önce sunması takdirde aynı gün, sonra sunması halinde bir sonraki iş günü Banka tarafından ilgili faturaya istinaden garanti onaylı fatura tutarının %80'i oranından kredi kullanılabilecektir. Her bir imalatçı firma kredi başına 1.000.000-USD (BirMilyonAmerikanDoları) ile sınırlıdır. 4. Banka ve Borçlu talep ettiği durumda Faktoring haftalık olarak "İhtilafı Faturalar Raporu", "Vadesi Geçen Faturalar Raporu" ve benzeri raporları verecektir. 5. Borçlu ihracat faktoringi kapsamında, nihai alıcı ile satıcı arasında herhangi bir ihtilaf durumunda faktoring garanti hizmetinin askıya alınması halinde ve/veya reklamasyon durumunda garanti hizmeti verilemediğine, alıcının eksik ödeme yapması halinde, Banka veya Faktoring'in talep edebileceği teminatları derhal temin ve tesis edecektir. Aksi halde Banka dan kredi kullanamayacağını ve bir itiraz hakkının olmadığını kabul ve taahhüt eder. 6. İşbu Protokol tahtında gerçekleştirilecek işlemler için aşağıdaki hususlarda anlaşılmıştır; i) Borçlu'dan kredilendirme işlemlerinde finansman talep edilecek yüklemeye evrakları için fatura başına 20-TL(YirmiTürkLirası) masraf alınacaktır. ii) Borçlu hesabından Banka'nın ilgili şubesine talimat verilerek yapılacak her bir Türk Lirası Elektronik Fon Transferi İşlemi (EFT) için 10-TL (OnTürkLirası), her bir SWIFT mesajı için 20-TL(YirmiTürkLirası) ücret

	alınacaktır. iii) Yapılacak herhangi bir yurtdışı işlemle ilgili olarak oluşacak muhabir masraflarının tamamı Borçlu'ya aittir iv) Borçlu tarafından yapılacak döviz alım ve satım işlemleri Banka'nın cari kurları üzerinden gerçekleştirilecektir. v) Borçlu, kullanacağı kredi ve faiz tutarlarının asgari 4(dört) katı oranında ihracat bedelini Banka'nın ilgili şubesi nezdindeki hesabına yatırmak zorundadır.
TADİL PROTOKOLÜ	Taraflar 13.12.2011 tarihinde, 05.05.2011 tarihinde imzalanan Ana Protokolün ayrılmaz parçası olarak aşağıdaki hususlarda mutabık kalmışlardır. 1. TGS Trakya Tekstil Ve Giyim Sanayicileri Ve Dış Ticaret A.Ş. ünvanının 15.07.2011 tarihli ve 7859 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği şekilde TGS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ olarak değiştirilmiştir. 2. Ana Protokol tahtında gerçekleştirilecek tüm işler kapsamında doğacak ücret, komisyon ve masraflar için, imza Tarihi'nden itibaren 6(altı) aylık süreyle, Ana Protokol'ün Ücret, KOMİSYONLAR ve TAHAHHÜTLER başlıklı 5.maddesinde belirlenen tutarları değiştirmeye yetkilidir. Bununla birlikte 6(altı) aylık sürenin sonunda Banka tarafından farklı bir bildirim yapılmadığı sürece 5.maddede belirtilen tutarlar üzerinden işlem yapılmaya devam edilecektir.

EK 8 İş Sözleşmesi Özeti

ÇALIŞMA YERİ	İstanbul sınırları içindeki değişik işyerlerinde, işveren veya vekilinin göstereceği yerler.
YAPILACAK İŞ	Firma üzerinden ihracat yapan imalatçı firmalara ihracat aracılığı konusunda gerekli hizmet ve desteğin sağlanması.
SÖZLEŞMENİN SÜRESİ	Sözleşmeler belirsiz sürelidir.
DENEME SÜRESİ	Deneme süresi 2 ay olup, tarafların bu süre içerisinde ihbarsız ve tazminatsız iş sözleşmesini feshetme hakkı saklıdır.
ÇALIŞMA SÜRELERİ	Haftalık çalışma süresi en çok 45 saatir. Bu süre, haftanın çalışılan günlerine eşit şekilde bölünerek uygulanır. Ancak işveren tarafından gerekli görüldüğünde 45 saatlik normal çalışma süresi a) Haftanın çalışılan günlerine, günde 11 saati aşmamak koşulu ile, farklı şekillerde dağıtılabilir. Ayrıca, işin niteliği ve şartlarına göre, işe başlama ve bitiş saatleri de işçiler için farklı düzenlenebilir, değiştirilebilir. b) 45 saatlik haftalık normlar çalışma süresinin, haftanın çalışılan günlerine farklı şekilde dağıtılarak çalışılması durumunda, 2 aylık çalışma süresi içinde işçinin haftalık ortalama normlar çalışma süresi 45 saati aşamaz. c) Ara dinlenme zamanları işveren tarafından belirlenir. d) İşçi maddede çalışma şekil ve şartlarını peşinen kabul eder. İşveren çeşitli nedenlerle işçiyi, günlük çalışma saati olan 11 saati aşmamak koşulu ile yılda 270 saate kadar fazla çalışma yaptırabilir. Haftalık 45 saati aşan çalışmalar fazla çalışma sayılır. Ancak, denkleştirme esası uygulandığı durumlarda, işçinin 2 aylık süre içindeki haftalık çalışma süresi 45 saati aşmamak koşulu ile bazı haftalarda 45 saatten fazla çalışma olsa dahi, bu haftalardaki 45 saati aşan çalışma süreleri fazla çalışma sayılmaz ve fazla çalışma ücreti ödenmez.
FAZLA ÇALIŞMA	
TELAFİ ÇALIŞMASI	Zorunlu nedenlerle işin durması, ulusal bayram ve genel tatillerden önce veya sonra işyerinin tatil edilmesi veya benzer nedenlerle normal çalışma sürelerinin önemli ölçüde altında çalışılması ya da işin tümüyle durdurulması veya işçinin talebi ile kendisine izin verilmesi hallerinde, işveren iki ay içerisinde işçiyi, çalışılmayan bu süreler karşılığı olarak telafi çalışması yaptırabilir. Telafi çalışması, günlük en çok çalışma süresi olan 11 saati ve günde 3 saati aşamaz. Tatil günlerinde telafi çalışması yaptırılmaz. Telafi fazla çalışma sayılmaz ve karşılığında ücret ödenmez.
FAZLA ÇALIŞMA	İşçinin her bir saat fazla çalışması için işverence ödenecek fazla çalışma ücreti, işçinin normal çalışma ücretinin saat başına

ÜCRETİ	düşen miktarının yüzde elli artırılmış tutarıdır.
ÜCRET ZAMANI	İşçi ücreti ayda bir ödenir. İşlenmiş ücretin ödeme tarihi, her ayın ilk iş günüdür. Mücbir bir sebep olmadıkça, her ayın ücreti, ödeme gününden itibaren en geç 20 gün içinde ödenir.

EK 9 Dava ve İcra Takiplerine İlişkin Rapor



TGS DIŞ TİC. A.Ş.

İcra Raporu

15 MAYIS 2012

KİMDEN : Aksan Hukuk Bürosu, Av. Ozan Yıldız , Stj. Av. Yeliz Hanoğlu

KİME : Sayın Vasfiye HANÇER ' in dikkatine

KONU : Şirketinizin tarafı olduğu ve büromuzca takip edilen icra dosyalarına dair raporun takdimidir.

1. BÜRO NO : 6195

ALACAKLI BORÇLU : TRAKYA TEKSTİL VE GİYİM SAN. VE DIŞ TİC. A.Ş.
: 1. ATASER BRODE TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.
2. K. ATAMAN ŞERBETÇİ

İCRA DOSYASI : Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü 2011/830 Esas

TAKİP TARİHİ : 11.01.2011

TAKİP TÜRÜ : 1 adet çek- Kambiyo Takibi

ANAPARA : 9.580,00-TL

ÇEK ŞİKAYETİ : Bakırköy Cumhuriyet Başsavcılığı 2011/19456 Hz.

AÇIKLAMA :

- Talimatınız gereği ihtiyati haciz kararı alınarak borçlular hakkında icra takibi başlatılmıştır. Borçlulara gönderilen ödeme emirleri bila tebliğ gelmiştir. Ticaret sicil müdürlüğünden ticaret sicil kayıtları istenmiş olup henüz yanıt gelmemiştir.
- Borçluların Çorlu 3.İcra Müdürlüğünden 2011/225 T. Dosyasıyla 26.01.2011 tarihinde hacze gidilmiş olup bir takım mallar haczedilerek menkul mallar yediemin olarak borçluya teslim edilmiştir.
- Borçludan 4.500,00 TL tahsil edilmiş olup tarafınıza gönderilmiştir.
- Kuveyttürk Katılım Bankası Gaziantep Şubesine 89/1 Birinci Haciz ihbarnamesi gönderilmiş olup olumsuz cevap gelmiştir.

Av. Muhammet Aksan
Meclisi Mebusan Cad. No:39
Salıpazarı / İstanbul
Galata V.D. 031 002 6281
T.C. No: 390 6759 5228

- e) Borçluların uyap kanalı araç ve gayrimenkul mal varlığı sorgulaması yapılmış cevap olumsuzdur.
- f) ATAMAN ŞERBETÇİ'YE 21'E GÖRE TEBLİGAT GÖNDERİLMİŞ OLUP HENÜZ CEVAP VERİLMEMİŞTİR.
- g) ŞİRKETİN GARANTİ BANKASI, KUVEYTTURK VE İŞ BANKASI ÇORLU ŞUBELERİNE 89/1 GÖNDERİLMİŞ OLUP HENÜZ CEVAP VERİLMEMİŞTİR.
- h) ÇORLUYA HACİZ TALİMATI ALINMIŞ OLUP, HACZE ÇIKILMASI İÇİN UYGUN GÜN BEKLENMEKTEDİR.

Ceza Davası :

Çek şikayeti nedeniyle Bakırköy 4. Sulh Ceza Mahkemesi'nin 2011/506 E. Sayılı dosya numarası ile yargılama başlamıştır. Bir sonraki duruşma tarihi 31.01.2012 Saat : 10:30'dadır. **YENİ ÇEK KANUNU' NA GÖRE ŞİRKET YETKİLİSİ HAKKINDA CEZA ÇIKMAMAKTADIR. İDARİ CEZA İÇİN GEREKLİ İŞLEMLER DEVAM ETMEKTEDİR.**

2. BÜRO NO : 6303

ALACAKLI : TRAKYA TEKSTİL VE GİYİM SAN. VE DIŞ. TİC. A.Ş.
BORÇLU : 1. AN-SE SPOR GİYİM PAZ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.
2. NEDİM SÖNMEZ (T.C: 24239058014)

İCRA DOSYASI : İstanbul 5. İcra Müdürlüğü 2011/3552 Esas

TAKİP TARİHİ : 01.03.2011

TAKİP TÜRÜ : 1 adet çek- Kambiyo Takibi

ANAPARA : 100.000,00-TL

ÇEK ŞİKAYETİ : Bakırköy Cumhuriyet Başsavcılığı 2011/22062 Hz.

AÇIKLAMA :

- a) Talimatınız gereği borçlular hakkında esas takibe geçilmiştir. Borçlu şirkete gönderilen tebligat parçası henüz dönmemekle beraber borçlu Nedim Sönmez icra takibine itiraz etmiştir.
- b) Ancak itiraz süresinde ve doğru merciye yapılmadığı için icra işleminin devamına karar verilmesi talep edilmiş,ve talebimiz kabul edilmiştir.
- c) UYAP sorgulaması yapılmış olup üzerine kayıtlı herhangi bir araç ve gayrimenkule rastlanmamıştır.
- d) **ÇEŞİTLİ BANKALARA 89/1 GÖNDERİLMİŞ OLUP, HENÜZ CEVAP VERİLMEMİŞTİR.**

- e) Nedim Sönmez'e esas dairesinden hacze gidilmiş olup, hacze kabil mal bulunamadı şeklinde tutanak tutulmuştur.
- f) Dosya borçlusu şirkete Kadıköy 4. İcra müdürlüğü 2012/516 talimat sayılı dosyadan 03.04.2012 tarihinde hacze gidilmiş olup apartman görevlisi böyle birisinin adreste oturmadığını beyan etmiştir ve borçluya ait hacze kabil mal bulunamamıştır.

Ceza Davası :

Çek şikâyeti yapılmış olup, duruşma günü beklenmektedir. **YENİ ÇEK KANUNU' NA GÖRE ŞİRKET YETKİLİSİ HAKKINDA CEZA ÇIKMAMAKTADIR. İDARİ CEZA İÇİN GEREKLİ İŞLEMLER DEVAM ETMEKTEDİR.**

B. BÜRO NO : 5178**ALACAKLI : TRAKYA TEKSTİL VE GİYİM SAN. VE DİŞ TİC. A.Ş.****BORÇLU : 1. RFC DESEN TASARIM TEKS. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.
(Vkn:73505964)
2. TUNCAY ASLAN
3. SEVİM ASLAN (TC : 15518522234)****İCRA DOSYASI : Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü 2009/4401 Esas****TAKİP TARİHİ :****TAKİP TÜRÜ : 3 adet çek – Kambiyo Takibi****ANA PARA : 85.000,00-TL****AÇIKLAMA :**

- a) Talimatınız gereği 12.03.2009 tarihinde ihtiyati haciz kararı alınarak borçlular hakkında icra takibi başlatılmıştır.
- b) Borçlulara gönderilen ödeme emirleri 04.09.2009 tarihinde tebliğ edilmiş olup takip kesinleşmiştir.
- c) Şirinevler Mahallesi Muhtarlığının resmi ikametgah senedindeki bilgiye göre borçlu Sevim Arslan Fetih Cad. Esentepe Sok. 9/5 Merkez/ Kırşehir'de ikamet etmektedir.
- d) RFC Desenin Ticaret Sicil'den verilen bilgiye göre resmi adresi Haznedar Mah. Parmak Sok. No:6/A Güngören/ İstanbul'dur.
- e) 3. Şahıs olan Etik Dış Tic. ve Pazarlama A.Ş'ye 89/1 gönderilmiş olup cevap olumsuz dönmüştür.

Av. Muhammet Aksarı
Meclisi Mebusan Cad. No:39
Salıpazarı / İstanbul
Galata / D. 034 602 6261
T.C. No: 390 6759 5228

- f) Denizbank Bahçelievler Şubesi, Halk Bankası Avcılar Ticari Şubesi, Garanti Bankası Florya Şubesine 89/1 birinci haciz ihbarnamesi gönderilmiş olup cevapları olumsuz dönmüştür.
- g) Borçlulara 02.04.2009 tarihinde Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü'nden 2009/4401 E. dosyasıyla hacze gidilmiş olup 67.240,00 TL değerinde 6.724 kutu bayan sütyen haczedilerek, haczedilen mallar yediemin olarak borçlu şirket ortağı Sevim Arslan'a ve yediemin Orhan Seyfi Haskay'a(TC: 15589707226) teslim edilmiştir. Yediemin adresi : Merter Alaybey Sok. No:9 K:3 Güngören/ İstanbul
- h) Teminat mektubu çekilmiş olup tarafınıza teslim edilmiştir.
- i) Uyap kanalı ile borçluların araç ve gayrimenkul malvarlığı araştırması istenmiş olup borçlu şirket adına kayıtlı gayrimenkul ve araçları bulunamamıştır. Diğer borçlu Sevim Arslan adına kayıtlı olan 34 AN 2740 Plakalı araca haciz konulmuştur. Aracın takyidatları çıkarılmış olup aracın üzerinde bizim haczimizden önce İkitelli ve Güngören Vergi Daireleri ile Küçükçekmece 2. İcra Müdürlüğü'nün hacizleri mevcuttur.
- j) Borçlulardan RFC Desen Tasarım'a Küçükçekmece 3. İcra Müdürlüğü'nden 2011/4365 T. Numarasıyla 20.07.2011 tarihinde hacze gidilmiş borçlu ve borçluya ait hacze kabil mal bulunamamıştır.
- k) Esas dosyasından hacze çıkılmış,daha önce haczedilen malların olduğu adrese gidilmiş, hacze kabil mal bulunamadı şeklinde tutanak tutularak hacze son verilmiştir.

Ceza Davası :

Çek şikayeti yapılmış olup, duruşma günü beklenmektedir. **YENİ ÇEK KANUNU' NA GÖRE ŞİRKET YETKİLİSİ HAKKINDA CEZA ÇIKMAMAKTADIR. İDARİ CEZA İÇİN GEREKLİ İŞLEMLER DEVAM ETMEKTEDİR.**

4. BÜRO NO : 4010

ALACAKLI : TRAKYA TEKSTİL VE GİYİM SAN. VE DİŞ TİC. A.Ş.
BORÇLU : 1. BERKE TEKS. İPLİK SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.
İCRA DOSYASI : İstanbul 9. İcra Müdürlüğü 2008/333 Esas
TAKİP TARİHİ : 28.09.2009
TAKİP TÜRÜ : 1 adet bono – Kambyo Takibi
ANAPARA : 103.200,00-TL
AÇIKLAMA :

Av. Muhammet Aksan
Medlisi Mebusan Cad. No:39
Sarıpazarı / İstanbul
Gsm: 031 002 6281
T.C. No: 390 6759 5228

- a) Talimatınız gereği ihtiyati haciz kararı alınarak borçlular hakkında icra takibi başlatılmıştır.
- b) Borçlu şirkete hacze gidilmiş olup haczedilen mallar yediemin olarak teslim edilmiştir.
- c) Teminat mektubu çekilmiş olup tarafınıza teslim edilmiştir.
- d) İş Bankası garanti Bankası ve Akbank Küçükçekmece şubelerine 89/1 birinci haciz ihbarnamaları gönderilmiş olup cevapları olumsuz gelmiştir.
- e) Uyap kanalı ile borçlu şirketin Gayrimenkul ve Araç malvarlığı araştırması istenmiş olup borçlu şirket adına kayıtlı gayrimenkul ve araçları bulunamamıştır.

5. BÜRO NO : 3883

ALACAKLI : TRAKYA TEKSTİL VE GİYİM SAN. VE DİŞ TİC. A.Ş.
BORÇLU : 1. ÖZFER TEKS. SAN. VE TİC. A.Ş.

2. İSMAİL HAKKI ÖZKANAOĞLU
İCRA DOSYASI : İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2007/12816 Esas

TAKİP TARİHİ : 26.10.2007

TAKİP TÜRÜ : 1 adet çek – Kambyo Takibi

ANAPARA : 250.000,00-TL

AÇIKLAMA :

- a) Talimatınız gereği ihtiyati haciz kararı alınarak borçlular hakkında icra takibi başlatılmıştır.
- b) Borçlu şirkete hacze gidilmiş olup haczedilen mallar yediemin olarak teslim edilmiştir.
- c) Teminat mektubu çekilmiş olup tarafınıza teslim edilmiştir.
- d) İş Bankası Garanti Bankası ve Halkbank Güneşli Şubelerine 89/1 birinci haciz ihbarnamaları gönderilmiş olup cevapları olumsuz gelmiştir.
- e) Uyap kanalı ile borçlu şirketin Gayrimenkul ve Araç malvarlığı araştırması istenmiş olup borçlular adına kayıtlı gayrimenkul ve araçları bulunamamıştır.

Ceza Davası :

Çek şikayeti nedeniyle Bakırköy 6. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 2009/290 E. Sayılı dosyasından Borçlu Şirket yetkilisi hakkında ceza çıkmıştır.

6. BÜRO NO : 3897

ALACAKLI : TRAKYA TEKSTİL VE GİYİM SAN. VE DİŞ TİC. A.Ş.

BORÇLU : 1. ÖZFER TEKS. SAN. VE TİC. A.Ş.

2. İSMAİL HAKKI ÖZKANAĞLU

İCRA DOSYASI : İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2007/13067 Esas

TAKİP TARİHİ : 02.11.2007

TAKİP TÜRÜ : 2 adet çek – Kambiyo Takibi

ANAPARA : 40.000,00-TL

AÇIKLAMA :

- a) Talimatınız gereği ihtiyati haciz kararı alınarak borçlular hakkında icra takibi başlatılmıştır.
- b) Teminat mektubu çekilmiş olup tarafınıza teslim edilmiştir.
- c) Tekfen Bank Akbank ve Vakıfbank Güneşli Şubelerine 89/1 birinci haciz İhbarnamaları gönderilmiş olup cevapları olumsuz gelmiştir.
- d) Uyap kanalı ile borçlu şirketin Gayrimenkul ve Araç malvarlığı araştırması istenmiş olup borçlular adına kayıtlı gayrimenkul ve araçları bulunamamıştır.

Ceza Davası :

Çek şikayeti nedeniyle Şişli 2. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 2008/1089 E. Sayılı dosyasından Borçlu Şirket yetkilisi hakkında ceza çıkmıştır.

8. BÜRO NO : 114-001

ALACAKLI : TGS DİŞ TİC. A.Ş.

BORÇLU : RFC DESEN TASARIM TEKS. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ

İCRA DOSYASI : İstanbul 30. İcra Müdürlüğü 2012/4408 Esas

TAKİP TARİHİ : 06.04.2012

TAKİP TÜRÜ : İLAMSIZ

ANAPARA : 52.782,78-TL

AÇIKLAMA :

- a. Tebligatın dönüşü beklenmektedir. (AT0001801341)

Av. Muhammet Aksan
Meclisi Mebusan Cad. No:39
Salıpazarı / İstanbul
Gülata V.D. 034 002 6281
T.C. No: 390 6759 5228

Dava Raporu
15 MAYIS 2012

KİMDEN : Aksan Hukuk Bürosu, Av. Ozan Yıldız , Stj. Av. Yeliz Hanoğlu

KİME : Sayın Çağla POLAT'ın dikkatine

KONU : Şirketinizin tarafı olduğu ve büromuzca takip edilen dava dosyaları na dair raporun takdimidir.

1. BÜRO NO : 114-002

DAVACI : TGS DIŞ TİC. A.Ş.
DAVALI : HASIMSIZ
İCRA DOSYASI : Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2012/275 Esas
DAVA AÇILIŞ TARİHİ : 15.05.2012
KONU : ORTAKLIK PAY DEFTERİ ZAYİİ DAVASI
AÇIKLAMA :

a. 15.05.2012 tarihinde dava açılmış olup duruşma günü beklenmektedir.

AKSAN LAW FIRM

AKSAN LAW FIRM

Av. Muhammet Aksan
Mecidiyeköy Mebusan Cad. No:39
Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Gözetim V.D. 034 002 6281
T.C. No: 390 6759 5228

EK – 7

**PAY DEFTERİ ve EN SON ORTAKLIK YAPISI
HAKKINDA SERMAYE PİYASASI KURULU'NA
VERİLEN ŞİRKET BEYANI**



Tarih : 17/05/2012
Sayı : 235

**SERMAYE PİYASASI KURULU
SAYIN BAŞKANLIĞI'NA,**

Őirketimiz Pay Defteri Őirketimiz merkezinin 19/11/2011 tarihinde adresine taşınması esnasında kaybolması nedeniyle, tđm aramalarımıza karőın temin edilerek tarafınıza sunulamamıőtır.

Őirketimiz kayıtlarında yer alan en son durum itibariyle Őirketimiz ortaklık yapısının ve ortak bilgilerinin ekteki tabloda yer alan bilgilere uygun olduğunu, şimdiye kadar Şirket ve Şirket yönetim kuruluna karşı bu konuda hiçbir dava ağılmadığını, geėmiőte gerek bu konuda gerekse Şirket genel kurul hazırun cetvellerinin gerėeėi yansıtmadığına ve genel kurullara davetin usulđne uygun olarak yapılmadığına ilőikin herhangi bir şikayet, bildirim, dava vb. ihtilafın olmadığını beyan ederiz. İlgili pay defterinin zayiine ilőikin 15/05/2012 tarihinde Barıkđy 3.Asliye Ticaret Mahkemesine zayii belgesi verilmesi ile ilgili dava aėılmıőtır. Yeni pay defterinin son hali yazımız ekinde tarafınıza sunulmuştur.

Bilgilerinize arz ederiz

Saygılarımızla,

Hidayet ĆİCEK
Yđnetim Kurulu Őyesi

Ali TANRIVERĐİ
Yđnetim Kurulu Başkanı

EK – 8

**PAY DEFTERİNİN KAYBOLMASINA İLİŞKİN
MAHKEMEYE YAPILAN BAŞVURU DİLEKÇESİ**

BAKIRKÖY NÖBETÇİ ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ'NE

DAVACI : TGS DIŞ TİCARET A.Ş.

Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok K9
Bağcılar-İST.

VEKİLİ : Av. Muhammet AKSAN & Av. Faruk KOÇ & Av. Mehmet ŞEN
Adres Antettedir

DAVALI : Hasımsız

KONU : Taşınma sırasında kaybolan müvekkile ait Pay Defterine ilişkin zayi belgesi verilmesi talebidir.

AÇIKLAMALAR :

Müvekkil firma şirket merkezi adresini "Keresteciler Sitesi Fatih Cad. Alaybey Sok. No9 K1 Güngören-İST."den "Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok K9 Bağcılar-İST." Adresine taşımıştır. Bu husus 24.11.2011 tarihli TTSG'nde tescil ve ilan edildiği gibi buna ilişkin gazete sureti ekte sunuludur.

Müvekkil anılan bu adres değişikliği ve taşınma sırasında pay defterini kaybetmiş olup bu tarihe değin farkına da varamamıştır. Nitekim pay defteri karar defteri gibi sürekli kullanılan bir defter olmadığından henüz fark edilen bu husus nedeniyle Sayın Mahkemenize müracaat gereği hasıl olmuştur.

Kısaca taşınma sırasında müvekkile ait pay defteri zayi olduğundan Sayın Mahkemenizden, müvekkilime ait pay defterinin zayi olduğuna dair tarafımıza zayi belgesi verilmesini saygı ile talep ederiz.

HUKUKİ DELİLLER : TTSG, Kanuni ve takdiri her türlü delil.

NETİCE-İ TALEP : Yukarıda arz ve izah olunan sebeplerden ötürü; müvekkilime ait pay defterinin zayi olduğuna dair tarafımıza zayi belgesi verilmesini saygı ile talep ederiz.

Davacı Vekili

Av. Muhammet AKSAN

Ekler :

1 - TTSG

2 - Vekaletname

TEVZİ FORMU (Hukuk Dava Dosyası)**DOSYA BİLGİLERİ**

TEVZİ EDİLEN MAHKEME : Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi
 ESAS NO : 2012/275
 DAVA TÜRÜ : Zayi Belgesi Verilmesi
 AÇILIŞ TARİHİ : 15/05/2012 13:44
 DAVACI : TGS DIŞ TİCARET A.Ş
 DAVA ESAS DEĞERİ :
 FAİZ DEĞERİ :
 TARAF SAYISI : 1
 Davacı : TGS DIŞ TİCARET A.Ş

TANIK SAYISI : 0
 KEŞİF BİLGİSİ : Yok
 BİLİRKİŞİ BİLGİSİ : Yok

MASRAFLAR BİLGİLERİ

A- BAŞVURMA HARC : 21,15 TL
 B- PEŞİN / NİSPİ HARÇ : 21,15 TL
 C- VEKALET HARC : 0,00 TL
 D- DOSYA : 0,60 TL
 E- GİDER AVANSI : 85,00 TL
 GENEL TOPLAM : 127,30 TL

İŞLEMİ YAPAN SİCİL : 120231

Dava Dosyalarınıza hakkında ayrıntılı bilgi edinebilmek ve dosyada yapılan işlemlerin cep telefonunuza mesaj olarak gelmesi için öncelikle UYAP SMS Bilgi Sistemine kendi adınıza kayıtlı TURKCELL, VODAFONE veya AVEA hatlı bir cep telefonu ile abone olmanız gerekmektedir.

Bu işlem için aşağıdaki formata uygun oluşturulacak mesajı 4060'a gönderiniz. Sisteme Abone Olmak için: TCKİMLİKNO ABONE Örnek Mesaj: 1111111111 ABONE Türkiye genelinde hakkınızda açılmış bir dava veya icra takibi var mı? Bunu öğrenebilmek için; UYAP SMS'e Abone olduktan sonra: TCKİMLİKNO yazılarak 4060'a gönderilir. Örnek Mesaj: 1111111111

UYAP SMS BİLGİ SİSTEMİ Hakkında Ayrıntılı Bilgi Almak için <http://www.sms.uyap.gov.tr/> adresine bakınız Mesaj içeriği (KDV + ÖTV dâhil) 1 TL dir.

Dava dosyanız ile ilgili daha detay bilgiye ulaşmak için https://vatandas.uyap.gov.tr/portal_giris.html adresine bakınız. T.C. kimlik no ve muhatab yargı birimini biliyorsanız sunu dosya sayfaları bilgilerine, elektronik imsanızla dosyanın içeriğine ulaşabilirsiniz.

İSTANBUL

Tarih : 15/05/2012 Saat : 13:42:56

Bakırköy Mahkemeler Veznesi

SERİ NO : MSR2012
SIRA NO : 51976
ÖZEL NO : 51977

MAHKEME : Bakırköy Hukuk Mahkemeleri Tevzi Bürosu
DOSYA NO : 2012/26843 (Hukuk Tevzi Dosyası)

TAHSİLAT MAKBUZU

Lira	AÇIKLAMA
YATIRILAN MİKTAR	Gider Avansı
85,00	
85,00	Tutar

..... verilmek üzere

TGS DIŞ TİCARET A.Ş.

tarafından (*) yalnız Seksenbeş Türk Lirası yatırılmıştır.

111932

15/05/2012

Rasmi Mühür ve İmza

Makbuzu Alınan İsmi ve İmzası

İHTAR :

- 1 - Teslimat meydanında altın ve gümüş para bakiye tashiran irae olunacaktır. Her şahıs teslimat mukabilinde makbuz talep ve ahzetmeğe mecbur
- 2 - (*) lira yazı ile yazılacaktır.

SAYMAN MÜTEVEHİT ALINDISI

T.C
BAKIRKÖY VERGİ DAİRESİ

SERİ : AB2012
SIRA NO : 61512
ÖZEL NO : 61514
FİZİKSEL NO :

Tahsilatı Yapan Birim Adı : Bakırköy Mahkemeler Veznesi
Teslim Edenin Adı, Soyadı : TGS DIŞ TİCARET A.Ş.
Dosya No : 2012/26643 (Hukuk Tevzi Dosyası)
Birim Adı : Bakırköy Hukuk Mahkemeleri Tevzi Bürosu

Alındı (Harç) Türü	Adet	Miktarı (TL)
Basvurma Harcı	1	21,15
Pesin Harç	1	21,15
Toplam		42,30

Kırkiki Türk Lirası Otuz Kuruş tahsil edilmiştir

15/05/2012
Düzenleyen
111932 M. TİN DEMİRCİ
İmza - Mühür

EK – 9

**“DIŞ TİCARET SERMAYE ŞİRKETLERİNE”
İLİŞKİN YASAL DÜZENLEMELER
(İhracat:2004/12 Sayılı Tebliği)**

Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsüne İlişkin Tebliğ (İhracat: 2004/12)

22/12/1995 tarihli ve 95/7623 sayılı İhracat Rejimi Kararı'nın 3 üncü maddesinin (k) bendi uyarınca "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü verilmesi, geri alınması ve Dış Ticaret Sermaye Şirketlerinin sorumlulukları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Madde 1 — Ödenmiş sermayeleri en az 2 milyon YTL. (2 trilyon 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 halihazırda Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsünü haiz firmalar için söz konusu statü yenilenebilir.

Bu maddenin birinci fıkrasındaki şartları haiz olan şirketlerin, Dış Ticaret Sermaye Şirketi statüsü alabilmeleri için ekte yer alan başvuru formunu doldurarak, formda belirtilen belgelerle birlikte Dış Ticaret Müsteşarlığına (İhracat Genel Müdürlüğü) müracaat etmeleri gerekmektedir. İbraz edilen bilgi ve belgeler aksi sabit oluncaya kadar doğru olarak kabul edilir.

Ait olduğu yıl yürürlükteki Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Kararda yer almayan şirketlere; talepleri halinde, başvuru tarihi itibarıyla 12 ay geriye gitmek suretiyle yapılacak inceleme sonucunda, yukarıdaki şartları haiz olduklarının belirlenmesi durumunda, yürürlükteki Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Karara ek yapılmak suretiyle Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsü verilebilir.

Madde 2 — Dış Ticaret Müsteşarlığınca (İhracat Genel Müdürlüğü) yapılan inceleme sonucunda gerekli şartları haiz olduğu belirlenen şirketlere "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü verilerek Resmi Gazete'de yayımlanır.

Dış Ticaret Sermaye Şirketi statüsü, yayımlandığı tarihten itibaren müteakip yıla ait Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Karar yayımlanıncaya kadar geçerlidir.

Madde 3 — Yanıltıcı bilgi ve belge kullanılması suretiyle Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsü almış bulunan şirketlerin bu statüleri, şartların yerine getirilmediğinin tespiti halinde, verildiği tarih itibarıyla geri alınır.

Madde 4 — Dış Ticaret Sermaye Şirketlerinin, ihraç ürünlerimizin tanıtılması, çeşitlendirilmesi, pazar paylarının artırılması ve yeni pazarlara girilmesi amacıyla Devlet Yardımlarından öncelikle yararlandırılmaları sağlanır.

Madde 5 — Dış Ticaret Sermaye Şirketleri, kendi nam ve hesaplarına yurt içinden bizzat satın aldıkları ve tedarik ettikleri malların ihracatında bu malların üretimi, temini ve ihracatı ile ilgili düzenlenen tüm belgelerden idari ve cezai yükümlülükler açısından sorumludurlar.

Aracılı ihracat sözleşmesine dayanarak imalatçı veya tedarikçi şirketlerin Dış Ticaret Sermaye Şirketleri üzerinden gerçekleştirdikleri ihracatta ise, aracılık sözleşmesinde aksine bir hüküm bulunmadığı takdirde malın üretimi veya tedariki ile ilgili tüm belgeler ve malın ihracatı ile ilgili ihracat, kambiyo, gümrük ve diğer mevzuat yönünden idari ve cezai yükümlülüklerden doğrudan ve münhasıran imalatçı ve tedarikçi şirketler sorumludur.

Madde 6 — Bu Tebliğin uygulamasına ilişkin her türlü düzenlemenin yapılmasında ve uygulamada ortaya çıkacak ihtilafların sonuçlandırılmasında Dış Ticaret Müsteşarlığı yetkilidir.

Madde 7 — 20/12/2003 tarih ve 25322 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Dış Ticaret Sermaye Şirketleri Statüsüne İlişkin İhracat 2003/14 sayılı Tebliğ ile 29/06/2004 tarih ve 25507 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Dış Ticaret Sermaye Şirketleri Statüsüne İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair İhracat 2004/8 sayılı Tebliğ, bu Tebliğin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla yürürlükten kaldırılmıştır.

Geçici Madde 1 —

Bu Tebliğin yürürlüğe tarihten itibaren 31/12/2005 tarihine kadar, Dış Ticaret Sermaye Şirketi statüsü almak için başvuruda bulunacak anonim şirketler için;

- En az 1,5 milyon YTL. (1,5 trilyon TL) ödenmiş sermayeye sahip olması ve gümrük beyannamesi bazında; en az (FOB) 75 milyon ABD doları veya eş değerdeki fiili ihracatı (transit ve bedelsiz ihracat hariç) gerçekleştirmiş olması,
şartları aranır.

2005 yılında yayımlanacak Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Kararda yer almak için müracaat edecek şirketlerin;

-01/01/2004-31/12/2004 tarihleri arasında yukarıda belirtilen ihracat performansını ve sermaye şartını gerçekleştirmiş olmaları,

-31/01/2005 tarihine kadar ekte yer alan başvuru formunu doldurarak Dış Ticaret Müsteşarlığına (İhracat Genel Müdürlüğü) müracaat etmeleri,

gerekmektedir.

2005 yılında yürürlüğe girecek Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Kararda yer almayan şirketlere; talepleri halinde, başvuru tarihi itibarıyla 12 ay geriye gitmek suretiyle yapılacak inceleme sonucunda, yukarıdaki şartları haiz olduklarının belirlenmesi durumunda, yürürlükteki Dış Ticaret Sermaye Şirketlerine İlişkin Karara ek yapılmak suretiyle Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsü verilebilir.

Madde 8 — Bu Tebliğ 01/01/2005 tarihinde yürürlüğe girer.

Madde 9 — Bu Tebliğ hükümlerini Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın bağlı bulunduğu Bakan yürütür.

EK

DIŞ TİCARET SERMAYE ŞİRKETİ BAŞVURU FORMU

Şirketin;
a) Unvanı :
b) Adresi :
c) Telefon No :
d) Telefaks No :
e) Ödenmiş Sermayesi :
f) Vergi Dairesi Adı ve Vergi No :
g) Bir Önceki Takvim Yılında
veya Başvuru Tarihinden
12 Ay Geriye Doğru Toplam
Fiili İhracatı (FOB \$) :

h) Bilgi Almak Üzere Temas Kurulabilecek Yetkilileri

Adı Soyadı Unvanı Tel. No.

-

Şirket
(Kaşe ve İmza)

Ekler:

- 1 - Ana sözleşme (İlgili Ticaret Sicili Gazetesi'nin aslı veya noterce, Ticaret Sicil Memurluğunca ya da bağlı bulunulan Odaca onaylı sureti)
- 2 - İmza Sirküleri (Noter tasdikli)
- 3 - En son veya bir önceki hesap yılına ait Vergi Dairesince veya Yeminli Mali Müşavirce onaylı bilanço
- 4 - Varsa yurt içi ve yurt dışı bürolara ilişkin bilgiler
- 5 - Yukarıda sıralanan maddelerde yer alan bilgilerde değişiklik olması halinde, bu hususun 1 ay içerisinde Dış Ticaret Müsteşarlığı'na (İhracat Genel Müdürlüğü) bildirilmesi zorunludur.

EK – 10

**ŞİRKET' İN KURULUŞ ve FAALİYETİ BAKIMINDAN
HUKUKİ DURUMU ile HİSSE SENETLERİNİN
HUKUKİ DURUMUNUN TABİ OLDUKLARI
MEVZUATA UYGUN OLDUKLARINA DAİR İMKB'YE
VERİLEN ŞİRKET BEYANI**



TGS DIŞ TİCARET A.Ő.

06/04/2012

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI BAŞKANLIĞI'NA

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği'nin 13/h ve 13/k maddesi / 15/c maddesi çerçevesinde:

- Şirketimizin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi olduğu mevzuata uygun olduğunu
- Şirketimizin kuruluşu ve faaliyetlerinin devamı için alınması gerekli tüm izin, lisans, yetki belgeleri ile (varsa) tabi bulunduğumuz özel mevzuat uyarınca almak zorunda olduğumuz belgelerin tamamının Borsanıza ilişikte sunulduğunu
- Tarafınıza sunulanlardan başka almak zorunda olduğumuz herhangi bir resmi belgenin bulunmadığını,
- Şirketimizin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyuşmazlıkların bulunmadığını,
- Diğer taraftan Şirketimizin tabi olduğu mevzuat ile ilgili bilgileri Ek:1'de, bu mevzuata göre alınması gereken tüm belgelerin listesini ise Ek:2'de tarafınıza sunduğumuzu

Kabul beyan ve taahhüt ederiz.

TGS DIŞ TİCARET A.Ő.

Hidayet ÇİÇEK
Yönetim Kurulu Üyesi

Ali TANRIVERDİ
Yönetim Kurulu Başkanı

Ek: 1. Şirketimizin tabi olduğu mevzuat.

2. Tabi olunan mevzuat uyarınca alınması gereken tüm belgelerin listesi

3. Tabi olunan mevzuat uyarınca alınmış olan tüm belgeler

Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No: 95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat: 9 Güneşli
Bağcılar/İstanbul /TÜRKİYE Tel.: (0212) 644 58 58 pbx Fax: (0212) 504 63 55 - (0212) 504 84 15
www.tgsas.com e-mail: info@tgsas.com Dış Ticaret Vergi Dairesi : 859 014 7356