



# TGS DIŞ TİCARET A.Ő

01.01.2015 – 31.03.2015

FAALİYET RAPORU

## İçindekiler

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| Başkanın Mesajı                   | 3  |
| Dış Ticaret Sermaye Şirketleri    | 4  |
| TGS Hakkında                      | 6  |
| Hizmetler                         | 13 |
| TGS 'nin İhracattaki Konumu       | 14 |
| Ortaklık Yapısı                   | 15 |
| İştirakler                        | 16 |
| Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim     | 17 |
| Organizasyon Yapısı               | 18 |
| İletişim                          | 21 |
| Ara Dönem Raporu ve Mali Tablolar | 22 |

### 01.01.2015 – 31.03.2015 dönemine ait Faaliyet Raporu'dur.

Bu Faaliyet Raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında hazırlanmıştır. Faaliyet Raporunun hazırlanmasında 01.01.2015 – 31.03.2015 dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu ve Mali Tablolardan faydalanılmıştır. İlgili raporlar ve bu Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiştir. İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, işletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, SPK II-14.1 sayılı tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve bu Faaliyet Raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını, beyan eder bilgilerinize sunarız.

TGS Dış Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu



### **Değerli iş arkadaşlarımız,**

1999 yılından bugüne amatör bir ruhla her biri kendi branşında profesyonel bir kadro ile ülke dış ticaretinin gelişmesi adına çıktığımız bu yolda sağlam ve kontrol edilebilir yapı içinde büyümeyi hedefleyen şirketimiz bugün tamamı sanayici ve işletmeci olan 310 firmanın ihracat işlemlerine aracılık hizmeti vermekteyiz.

2012 yılında halka açılmak suretiyle paylarının “BİST “ de işlem görmeye başlaması bizler adına çok önemli gelişme idi. Bu sayede müşteri sayımızdaki olumlu gelişmeler hizmet kalitemizi daha da perçinlenmesi adına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca belli sayıda elit firmaya tanınan A Gurubu Onaylanmış Kişi Statüsü olarak firmalarımızın ihracat işlemlerinde başlıca maliyet / emtianın alıcısına teslimi gibi birçok konuda rahatlık sağlamış bulunmaktayız.

Kobilere verdiğimiz hizmet yelpazesini daha genişletilmesi adına 2015 yılı Şubat ayı içerisinde Şirketimizin Ege Bölge Müdürlüğünü açmanın gururunu ayrıca yaşamaktayız.

2014 yılında da geçmiş yıllarda da olduğu gibi yine “Dış Ticaret Sermaye Şirketleri” arasında kendi segmentinde birinci olan şirketimiz 2015 yılı sonu hedefi 1.400.000.000.- USD’ lik ihracat performansı hedeflemektedir.

Bu gelişmelerde en büyük destekçimiz olan, bize inanan firmalara, özverili çalışanlara ve değerli yatırımcılar ile ortaklarımıza teşekkür ederiz.

2015 yılının da ülkemiz, şirketimiz, müşterilerimiz ve hissedarlarımız için başarılı bir yıl olmasını temenni eder, sevgi ve saygılarımı sunarım.

**Yönetim Kurulu Başkanı**  
**ALİ TANRIVERDİ**

## Türkiye 'de Dış Ticaretin Gelişimi

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

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

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

Son on yıla ilişkin tablo ise aşağıdaki şekildedir;

| Yıllar | Yıllara Göre Dış Ticaret Dengesi (Milyon \$) | Yıllara Göre İhracat (Milyon \$) |
|--------|----------------------------------------------|----------------------------------|
| 2014   | -84,540                                      | 157,642                          |
| 2013   | -99,854                                      | 151,796                          |
| 2012   | -84,083                                      | 152,461                          |
| 2011   | -105,935                                     | 134,907                          |
| 2010   | -71,661                                      | 113,883                          |
| 2009   | -38,786                                      | 102,143                          |
| 2008   | -69,936                                      | 132,027                          |
| 2007   | -62,791                                      | 107,272                          |
| 2006   | -54,041                                      | 85,535                           |
| 2005   | -43,298                                      | 73,476                           |

Kaynak; TÜİK, 2013 yılına ilişkin veriler TÜİK tarafından ilan edilen geçici verilerdir.

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

| Yıllar | Yıllara Göre İhracat Rakamları (Bin\$)* | Toplam İhracat İçindeki Payı |
|--------|-----------------------------------------|------------------------------|
| 2014   | 31,809,229                              | 20.00%                       |
| 2013   | 29,861,702                              | 19.68%                       |
| 2012   | 27,554,810                              | 18.06%                       |
| 2011   | 27,207,947                              | 20.17%                       |
| 2010   | 23,731,146                              | 20.84%                       |
| 2009   | 20,978,013                              | 20.54%                       |
| 2008   | 25,016,988                              | 18.95%                       |
| 2007   | 24,844,126                              | 23.16%                       |
| 2006   | 21,450,151                              | 25.08%                       |
| 2005   | 20,270,818                              | 27.59%                       |

Kaynak; TİM

\*Tekstil ve Hammaddeleri, Deri ve Deri Mamulleri, Halı, Hazırgiyim ve Konfeksiyon toplamıdır.

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

## Dış Ticaret Sermaye Şirketleri

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

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

Sağlanan avantajların bazıları şöyledir;

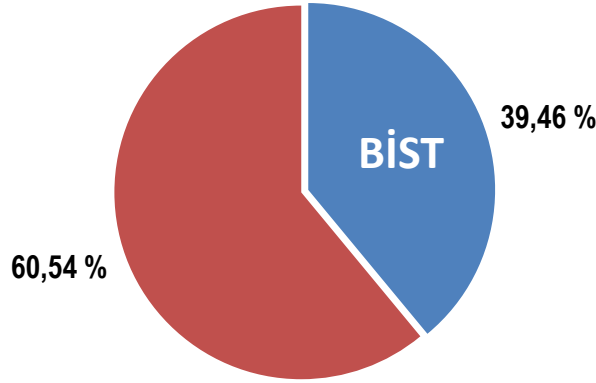
- İmalatçı olmamalarına rağmen ihraç kaydıyla yaptıkları satışlar için vergi mevzuatı açısından tecil – terkin uygulamasından yararlanabilme,
- İhracattan kaynaklanan KDV iadesi almak için sadece %4'lük bir teminat gösteriminin yeterli olması,
- 4000 Türk Lira 'sının altında kalan KDV iadelerinde gümrük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

TGS Dış Ticaret A.Ş tebliğ kapsamında verilen tüm imkan ve teşviklerden sahip olduğu statü ile faydalanabilmektedir. Her sene yenilenmesi gereken "Dış Ticaret Sermaye Şirketi" statüsü 08.04.2014 tarih ve 28966 sayılı resmi gazete ile ilan edilerek TGS Dış Ticaret A.Ş 'ye 2014 yılı işlemleri için verilmiştir.

### TGS Dış Ticaret A.Ş

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

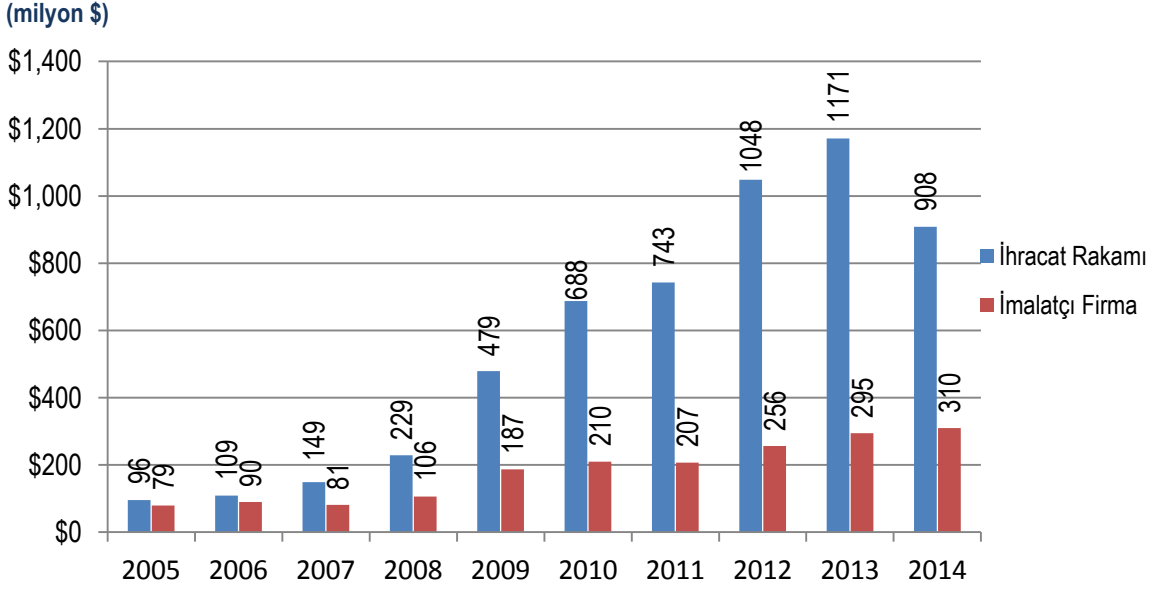
Yapılan halka arz ile 5.000.000 TL olan şirket sermayesi 7.500.000 TL 'ye yükselmiştir. 5.60TL fiyattan arz edilen 2.500.000 nominal değerli paylar için halka arz neticesinde 3.011.665 nominal talep gelmiştir. Halka arz teşviki kapsamında yapılan bonus hisse dağıtımı ve borsada işlem gören tipe dönüşüm talepleri neticesinde nihai olarak şirketin %39,46 'u BİST 'te işlem görmeye başlamıştır.



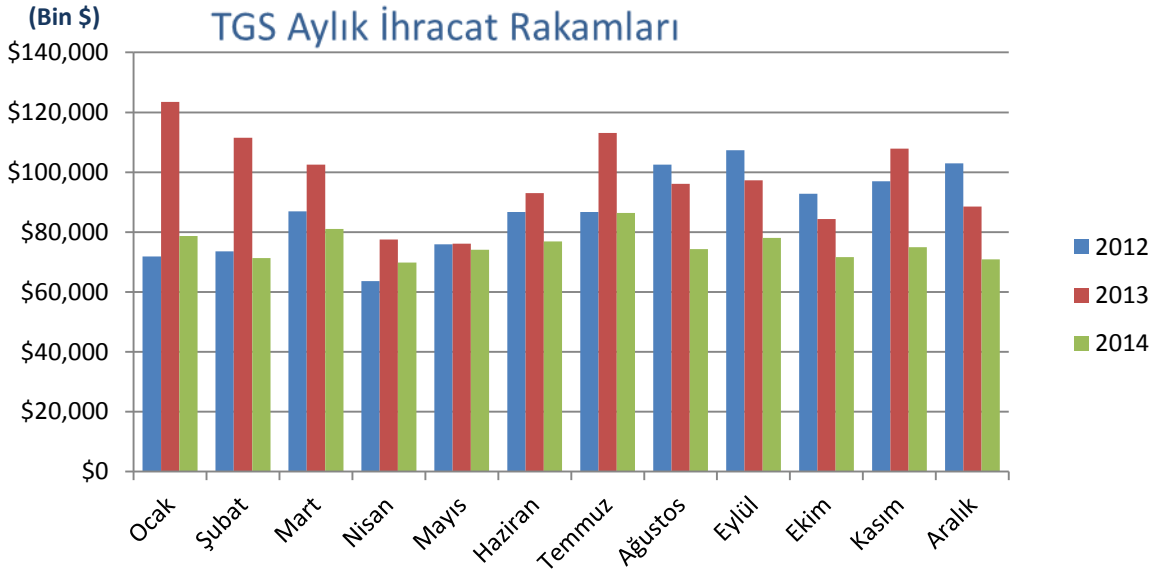
Şirket, 2014 yıl sonunda ihracatını 908 milyon USD İhracat yaparak Türkiye'nin en büyük ihracatçılarından biri olmaya devam etmektedir. Bununla birlikte 2013 yılında Türkiye'nin ihracatında önemli pay sahiplerinden birisi olan TGS, tekstil sektöründe ise 1. olarak lider dış ticaret firması konumuna gelmiştir. Lider dış ticaret konumunu devam ettirmiştir.

## TGS HAKKINDA

Yıllar içinde yapılan ihracat rakamları istikrarlı bir şekilde yükselmiştir. 2004 yılında dış ticaret sermaye şirketi statüsüne geçiş olmuş ve son yıllarda yapılan ihracat miktarı 1 milyar dolar seviyesinde seyretmektedir. 2014 yılında ihracat seyri aylık ortalama 75.66 milyon dolar olarak seyretmiştir. Sektörde verdiği güven, kaliteli iş ve titizlik ile yeni firmalarla çalışılmaya başlanmış ve sürekli yeni firmalardan iş ortaklığı talepleri gelmeye devam etmektedir.



2014 yılında TGS 908 milyon dolar olarak gerçekleştirdiği ihracat rakamıyla aynı dönemde TGS üzerinden ihracat yapan firma sayısı 310' a ulaşmıştır.



### 22 Ocak 2014 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketinin olağanüstü genel kurul toplantısı 22 Ocak 2014 tarihinde, saat 10:30 da, şirket merkez adresi olan Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No: 95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat:9 Güneşli Bağcılar/İstanbul TÜRKİYE adresinde, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 21.01.2014 tarih ve 1330 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Hüseyin MERCAN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 3 Ocak 2014 tarih ve 8478 sayılı nüshasında ve Dünya Gazetesinin 30 Aralık 2013 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde ([www.tgsas.com](http://www.tgsas.com)) ve 27 Aralık 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirketin 7.500.000-TL olan toplam sermayesine denk gelen her biri 1.KR nominal değerli 750.000.000 adet payın 265.669.000 adedinin vekaleten ve 198.238.740 adedinin asaleten temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Ali TANRIVERDİ tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı'na Ali TANRIVERDİ 'nin, Tutanak Yazmanlığına Engin NUKAN 'nın ve Oy Toplama Memurluğuna Özgür Fırat CERTEL 'in seçilmelerine ve Divan Heyeti'ne Genel Kurul Toplantı Tutanağını ve Hazır Bulunanlar Listesini imzalama yetkisinin verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

2. Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca yıl içinde yönetim kurulu üyeliğine yapılan atamaların Genel Kurul'un onayına sunulması hususu görüşüldü. Akansel KOÇ 'un istifası nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Yönetim Kurulu'nun 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/27 sayılı kararı ile Adnan ÇETİNKAYA 'nın atanması oybirliği ile onaylandı.

3. 6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunu ile 6362 sayılı yeni Sermaye Piyasası Kanununa ve ilgili mevzuata uyum sağlanması amacı ile Yönetim Kurulu'nun 5 Ağustos 2013 tarih ve 2013/21 sayılı kararı ile teklif edilen, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Ağustos 2013 tarihli yazısıyla uygun görüş verilmiş, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17 Aralık 2013 tarihli yazısıyla onay verilmiş ana sözleşme tadil metinlerinin görüşülmesine geçildi. Ana sözleşme tadil metinlerinin, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden dolayı, okundu sayılması önerildi. Oybirliği ile okundu kabul edildi. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 26 ve 27. maddelerinin değiştirilmesi, 30, 31 ve 33. maddelerinin iptal edilmesi oybirliği ile kabul edildi. Değişiklik yapılan ana sözleşme metinlerinin eski ve yeni halleri bu olağanüstü genel kurul toplantı tutanağının ekinde yer almaktadır.

4. Yönetim Kurulunun 13 Aralık 2013 tarih ve 2013/24 sayılı kararı ile teklif edilen Geri Alım Programının görüşülmesine geçildi. Geri Alım Programının, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden dolayı, okundu sayılması önerildi. Oy birliği ile kabul edildi.



## 22 Ocak 2014 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Geri Alım Programı 13 Aralık 2013 tarihinde Yönetim Kurulunca oluşturularak teklif edilmiştir. Bu tarihten sonra 3 Ocak 2014 tarihinde konuyla ilgili olarak SPK 'nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği yayınlanmıştır. Bu durum göz önünde bulundurularak, mevcut geri alım programının ana hatlarının aynı kalması koşuluyla, tebliğe uyum sağlanması açısından aşağıdaki şekilde oluşturulması görüşüldü, okundu ve aşağıdaki şekilde belirlenmesi oy birliği ile kabul edildi.

### **Geri Alım Programı;**

#### **Geri Alım Programının Amacı**

Şirketimizin borsadaki pay fiyatları üzerinde, piyasa koşulları veya diğer şartlara bağlı olarak oluşabilecek aşırı dalgalanma veya değer düşüklüğünün önlenmesi amacıyla bu geri alım programı oluşturulmuştur. Mevcut şartlar değerlendirilerek gerek görüldüğünde bu program çerçevesinde borsadaki şirket paylarının geri alınması planlanmaktadır.

#### **Geri Alınabilecek Azami Pay Sayısı**

SPK'nun II-22.1 sayılı tebliği ile azami pay alım miktarı ödenmiş sermayenin %10 'u kadar belirlenmiştir. Bu kapsamda azami 750.000 adet şirket hissesi geri alınabilmektedir. Bu geri alım programı süresince mevzuat değişmesi veya sermaye artırılması durumunda ilgili rakamlara göre geri alım yapılabilir. Şirket tarafından bu geri alım programından önce alınmış ve elden çıkarılmamış pay bulunmamaktadır.

#### **Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı ve Kaynağı**

Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden yaratılacak azami 6.000.000,-TL tutarında bir fon kullanılabilir. Her halükarda geri alım için kullanılacak toplam tutar SPK mevzuatına göre hazırlanmış, genel kurul onayından geçmiş en son yıllık mali tablolarda yer alan, kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz.

#### **Payların Geri Alımı İçin Alt ve Üst Fiyat Limitleri**

Payların geri alımında alt fiyat limiti 2.00-TL, üst fiyat limiti 8.00-TL'dir. Fiyat düzeltmeleri neticesinde geri alım için uygulanacak fiyat aralığı sabit kalacaktır.

#### **Geri Alınacak Payların İtfası**

Mevcut mevzuat hükümlerine göre geri alım programı kapsamında geri alınan paylar ile söz konusu paylar çerçevesinde edinilmiş bedelsiz paylar, SPK II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği esaslarına borsada satılabilir. Ortaklık satmadığı payları süresiz olarak elinde tutabilir veya sermaye azaltımı yolu ile bu payları ve bu paylara bağlı olarak edindiği payları iptal edebilir. Geri alınan paylar ve ilgili bedelsiz payların iptali geri alım programının sona ermesinden sonra yürürlükte olan mevzuat hükümleri uyarınca gerçekleştirilecektir.

#### **Geri Alım Programı İçin Yetki Süresi ve Sona Ermesi**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Kurulumuz tarafından kendisine yetki verildiği tarihi takip eden 18 ay boyunca pay geri alımı yapabilir. Bu tarihten daha önce gerekli görülmesi durumunda Yönetim Kurulu programı sonlandırmaya yetkilidir. Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılması durumunda program sona erdirilir. Geri alım programının sona ermesinden sonra da geri alınan paylara ilişkin tüm gerekli işlemler için Yönetim Kurulu yetkilidir.

#### **Programın ortaklığın finansal durumu ve faaliyetleri üzerindeki etkisi**

Geri alım programı ortaklığın faaliyetleri sonuçları üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Geri alınan payların ortaklığın finansal durumuna negatif bir etki yapması beklenmemektedir.

### 22 Ocak 2014 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

#### **Yıllık ve son üç aylık en yüksek, en düşük ve ortalama pay fiyatları**

Paylar yıllık en yüksek 9.44-TL, en düşük 2.66-TL ve ortalama 4.55-TL, son 3 aylık en yüksek 8.14-TL, en düşük 3.69-TL ve ortalama 5.88-TL fiyat seviyesini görmüştür.

#### **Geri Alım İçin Yetkilendirme**

Alımlar için şirket personeli Sayın Engin NUKAN münferiden yetkilendirilmiştir.

#### **Geri Alım Programı 'nın Onaya Sunulacağı Genel Kurul Tarihi**

Geri alım programı 22 Ocak 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile yürürlüğe girmiştir.

5. Şirket Etik Çalışma Kurallarının, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden dolayı, okundu sayılması önerildi. Oy birliği ile okundu kabul edildi. Şirketin Etik Çalışma Kuralları hakkında, yenilenen Şirket ana sözleşmenin 23. Maddesi kapsamında, ortaklara bilgi verildi.

6. Dilek ve temenniler dinlendi ve toplantıya son verildi.

### 7 Nisan 2014 Tarihli 2013 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketinin 2013 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 07 Nisan 2014 tarihinde, saat 10:00'da şirket merkez adresi olan Bağlar Mah. Osmanpaşa Cad. No: 95 İş İstanbul 34 Plaza A Blok Kat:9 Güneşli Bağcılar/İstanbul TÜRKİYE adresinde, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 04.04.2014 tarih ve 9266 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mustafa ÇALIŞKAN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 21 Mart 2014 tarih ve 8533 sayılı nüshasında ve Dünya Gazetesinin 15 Mart 2014 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde ([www.tgsas.com](http://www.tgsas.com)) ve 14 Mart 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirketin 7.500.000-TL olan toplam sermayesine denk gelen her biri 1.KR nominal değerli 750.000.000 adet payın 327.495.700 adedinin vekaleten ve 136.412.040 adedinin asaleten temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Ali TANRIVERDİ tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı'na Ali TANRIVERDİ 'nin, Tutanak Yazmanlığına Engin NUKAN 'nın ve Oy Toplama Memurluğuna Özgür Fırat CERTEL 'in seçilmelerine ve Toplantı Başkanlığı'na Genel Kurul Toplantı Tutanağını ve Hazır Bulunanlar Listesini imzalama yetkisinin verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

2. 01.01.2013-31.12.2013 dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ([www.tgsas.com](http://www.tgsas.com)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden okundu sayılması önerildi ve oy birliği ile okundu kabul edildi. İlgili raporlar müzakere edilerek oybirliği ile kabul edildi.

3. 01.01.2013-31.12.2013 dönemine ait finansal tablolar toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ([www.tgsas.com](http://www.tgsas.com)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden okundu sayılması önerildi ve oy birliği ile okundu kabul edildi. Tablolar müzakere edilerek oybirliği ile kabul edildi.

4. Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.03.2014 tarih ve 2014/05 sayılı kararı ile kar dağıtımı yapılmamasını öngören teklifi görüşüldü. Şirketin oluşabilecek nakit ihtiyaçları ve ihracatın finansmanı maksadı ile karın dağıtılmayarak şirket bünyesinde bırakılması yönünde ortaklara bilgi verildi. Neticede vergiler ödendikten sonraki net dönem karı olan 871.340-TL den 74.277,78-TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına, kalan 797.062,22-TL nin olağanüstü yedek akçe olarak, dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılmasına oybirliği ile karar verildi.

5. Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Mart 2014 tarih ve 2014/02 sayılı kararı ile güncellenen ve 10 Mart 2014 tarihinde özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuş olan Şirket Kar Dağıtım Politikasının görüşülmesine geçildi. İlgili politika asgari 3 hafta önce şirketin internet sitesi ([www.tgsas.com](http://www.tgsas.com)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiğinden okundu sayılması önerildi ve oy birliği ile okundu kabul edildi. Ortakların bilgisine ve onayına sunulan kar dağıtım politikası oy birliği ile kabul edildi.

### **7 Nisan 2014 Tarihli 2013 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı**

**6.** Şirket yönetim kurulu üyelerinin 2013 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görüşüldü. Oylamada Yönetim Kurulu üyeleri kendi sahip olduğu paylarından doğan oy haklarını kullanmadılar ve yapılan oylama sonucunda, yönetim kurulu üyeleri 2013 yılı muamele, fiil ve işlerinden dolayı oybirliğiyle ayrı ayrı ibra edildiler.

**7.** Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü alınarak Yönetim Kurulu tarafından 14.03.2014 tarih ve 2014/4 sayılı alınan kararla, 2014 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların bağımsız denetimi için seçilen bağımsız denetim firmasının onaylanması hususu görüşüldü. Yapılan oylama neticesinde Tam Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin bağımsız denetim firması olarak seçilmesine oybirliği ile karar verildi. Ayrıca Tam Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş 'nin, Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde Şirket Denetçisi olarak seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.

**8.** 2013 yılı içinde gerçekleştirilen bağışlara ilişkin olarak; bağış yapılmadığı bilgisi ortakların bilgisine sunuldu.

**9.** Sermaye Piyasası Kanunu'nun, 19. Maddesi çerçevesinde Şirket tarafından gerçekleştirilebilecek bağış tutarının sınırının belirlenmesi hususu görüşüldü. Neticede 2014 yılı için Şirket bağış sınırının 50.000-TL olarak belirlenmesine oy birliği karar verildi.

**10.** Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri bizzat ve başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri uyarınca oybirliğiyle izin verildi.

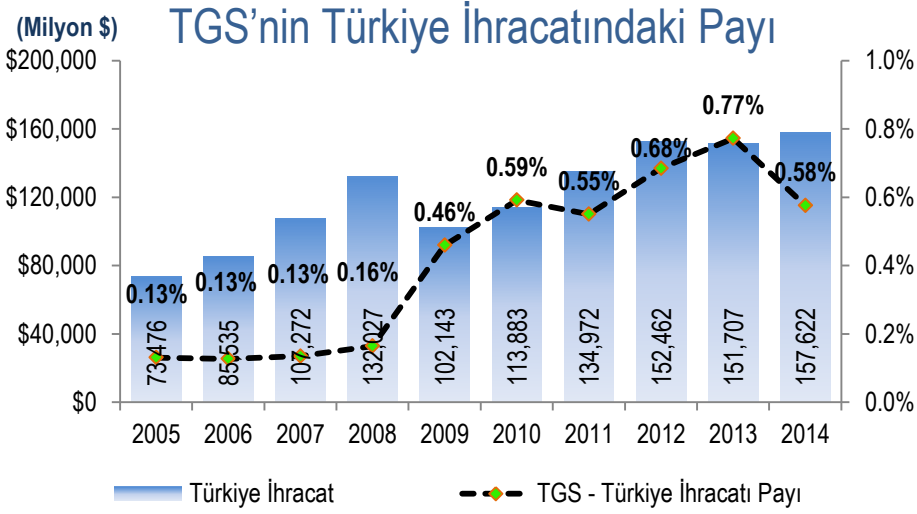
**11.** Dilek ve temenniler dinlendi ve toplantıya son verildi.

### **TGS ile çalışan firmalara sunulan başlıca avantaj ve hizmetler şu şekildedir;**

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

## TGS'NİN İHRACATTAKİ KONUMU

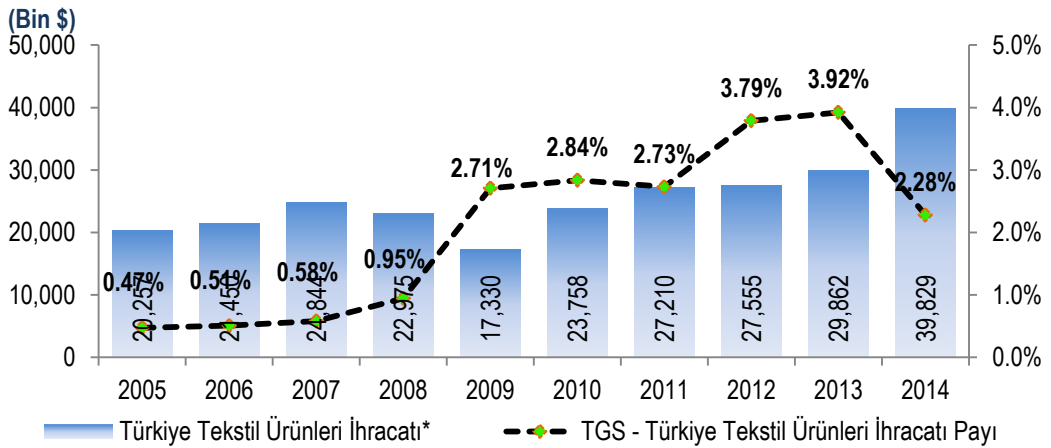
TGS Dış Ticaret A.Ş. 2005 yılında Türkiye ihracatı 'nın %0,13'üne aracılık etmişken, 2009 yılından itibaren belirgin bir ivme kazanmıştır. 2013 itibariyle bu rakamı %0,77 seviyesine yükseltmiştir ve son olarak 2014 yılında 151,6 milyar dolar olan Türkiye toplam ihracat rakamının 908 milyon dolarını oluşturmuştur.



Kaynak: TÜİK, TİM, TGS

Bunun yanı sıra TGS Dış Ticaret A.Ş. 'nin ihracat hacmi Türkiye tekstil sektörü ihracatı içerisinde 2005 yılında %0,47 olurken 2009 yılından itibaren yükselerek 2013 yıl sonu itibariyle %3,92'a yükselmiştir. Ayrıca tekstil sektörü bazında, Dış Ticaret Sermaye şirketleri arasında sahip olduğu birinciliği korumaktadır.

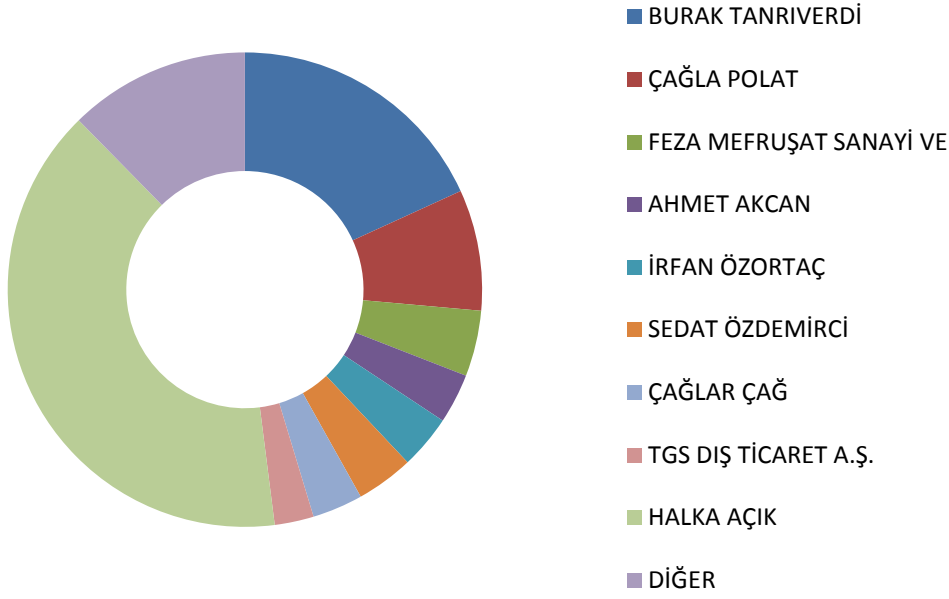
### TGS'nin Türkiye Tekstil İhracatındaki Payı



Kaynak: TİM verileri

(\*) Tekstil ve Hammaddeleri, Deri ve Deri Mamülleri, Halı, Hazır Giyim ve Konfeksiyon sektör ihracatları toplamıdır.

## ORTAKLIK YAPISI



31.12.2014 itibariyle ortaklık yapısı

| ORTAK İSMİ              | A GRUBU HİSSE       | B GRUBU HİSSE       | NOMİNAL PAYI        | ORTAKLIK YÜZDESİ |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| BURAK TANRIVERDİ        | 913,843.20          | 449,551.20          | 1,363,394.40        | 18.18%           |
| ÇAĞLA POLAT             | 370,960.20          | 247,306.80          | 618,267.00          | 8.24%            |
| FEZA MEFRUŞAT SANAYİ VE | 201,922.80          | 134,615.20          | 336,538.00          | 4.49%            |
| AHMET AKCAN             | 255,000.00          | 0.00                | 255,000.00          | 3.40%            |
| İRFAN ÖZORTAÇ           | 215,000.00          | 60,000.00           | 275,000.00          | 3.67%            |
| SEDAT ÖZDEMİRCİ         | 231,000.00          | 62,000.00           | 293,000.00          | 3.91%            |
| ÇAĞLAR ÇAĞ              | 203,471.80          | 54,710.20           | 258,182.00          | 3.44%            |
| TGS DIŞ TİCARET A.Ş.    |                     | 200,000.00          | 200,000.00          | 2.67%            |
| HALKA AÇIK              | 0.00                | 2,974,650.60        | 2,974,650.60        | 39.66%           |
| DİĞER                   | 608,802.00          | 317,166.00          | 925,968.00          | 12.35%           |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>3,000,000.00</b> | <b>4,500,000.00</b> | <b>7,500,000.00</b> | <b>100.00%</b>   |

Şirketin hisseleri A ve B grubu olmak üzere iki ayrı pay grubundan oluşmaktadır. A ve B grubu paylar dağıtılan kar payı üzerinden eşit oranda faydalanırlar. Bunun yanı sıra şirket ana sözleşmesinin 9.maddesinde yer verildiği üzere 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 çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilir. Ayrıca şirket ana sözleşmesinin 19.maddesi uyarınca A grubu pay sahipleri TTK ve SPK mevzuatı çerçevesinde genel kurullarda her bir pay için 15 oy hakkına sahiptir.



### TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş.

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

|                                    |                                   |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| TİCARET ÜNVANI                     | TGS KUMAŞ ÜRÜNLERİ PAZARLAMA A.Ş. |
| FAALİYET KONUSU                    | TOPTAN İPLİK VE KUMAŞ ALIM SATIM  |
| ÖDENMİŞ SERMAYESİ                  | 500.000,00 TL                     |
| ŞİRKETİN SERMAYEDEKİ PAYI          | 495.000,00 TL                     |
| ŞİRKETİN SERMAYEDEKİ PAYI (%)      | 99,00                             |
| ŞİRKET İLE OLAN İLİŞKİNİN NİTELİĞİ | BAĞLI ORTAKLIK                    |





## **Ali TANRIVERDİ – Yönetim Kurulu Başkanı & Genel Müdür**

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



## **Burak TANRIVERDİ – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

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



## **Engin NUKAN – Yönetim Kurulu Üyesi**

Engin NUKAN 1980 yılında İstanbul’da doğmuştur. Anadolu Üniversitesi muhasebe bölümünden mezun olduktan sonra özel sektörde çeşitli şirketlerde muhasebe sorumlusu olarak çalışmıştır. 2009 yılından bu yana TGS Dış Ticaret bünyesine çalışmakta olup, muhasebe müdürü olarak görev yürütmektedir. Aynı zamanda Serbest Muhasebecilik belgesine sahiptir. Evli ve 1 kız çocuk babasıdır.



## **Mustafa ÖZÇINAR – Yönetim Kurulu Üyesi**

Mustafa ÖZÇINAR 1960 yılında doğmuştur. Gazi Üniversitesi İ.İ.B.F İngilizce Maliye bölümünden mezun olduktan sonra Ziraat Bankası, HNS Holding, Gözlem Denetim ve Danışmanlık, Mensa Mensucat gibi birçok firmada müfettiş, sorumlu ortak baş denetçi, denetim kurulu başkanı, yönetim kurulu üyeliği gibi üst düzey vazifelerde bulunmuştur. Kendisi ayrıca SMMM ve Bağımsız Denetim Yetkilerine haizdir. Şuanda halen TENTUR Turizm A.Ş. ’de Mali İşlerden ve Denetimden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir



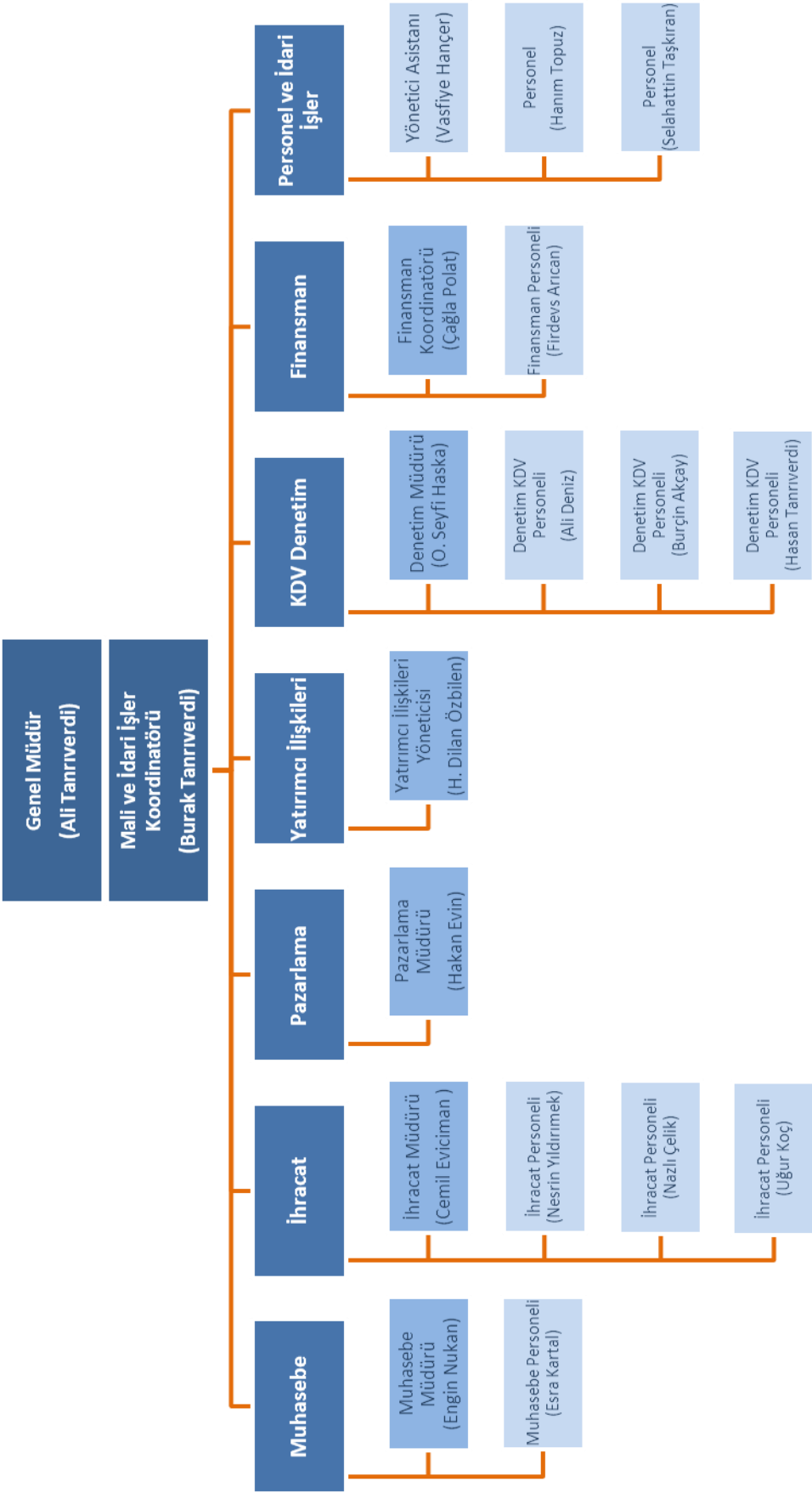
## **Adnan ÇETİNKAYA – Yönetim Kurulu Üyesi**

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



## **Çağla POLAT – İcra Kurulu Üyesi**

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



## Şirketin Karşı Karşıya Olduğu Olası Riskler

### Finansal Riskler

Şirketin sadece aracılık hizmetleri vermesi ve çalıştığı ihracatçı firmalarla yaptığı anlaşma sebebiyle, KDV iadesi ve mal bedeline ilişkin ödemelerin firmalara yapılabilmesi, ilgili tutarların karşı taraftan tahsil etmesine bağlıdır. Bu yönüyle finansal risk unsuru oluşmazken geçmiş dönemde alınan KDV iadesine ilişkin Dış Ticaret Vergi Dairesi Müdürlüğüne vergi cezası olarak 1,355.554.04 TL şirketimize tebliğ edilmiştir. Bununla ilgili olarak 25 Aralık 2013 tarihinde gerekli kamuya duyuru işlemleri gerek KAP gerekse şirket internet sitesi üzerinden yapılmıştır. Ayrıca yapılan tespitlerin, yersiz ve eksik olduğu yönünde şirketimiz nezdinde güçlü delil ve belgelerin bulunması sebebiyle ilgili cezanın iptali ve yürütmenin durdurulması için karşı dava açılmış ve buda aynı şekilde 8 Ocak 2014 günü kamuya ilan edilmiştir. T.C İstanbul 8. Vergi Mahkemesi tarafından 2014/70 esas no ile görülen davada lehimize "yürütmenin durdurulması" kararı verilmiştir. Buna bağlı olarak şirketimizin açtığı davanın lehimize sonuçlanması beklenmekte olup, nihai yargı kararı neticeyi belirleyecektir.

T.C. İstanbul 8.Vergi Mahkemesi dava konusunda 28.03.2014 tarih ve 2014/757 karar no ile lehimize karar vermiş bulunup, yasal süresi içinde temyiz yolu açıktır.

### Mala İlişkin Riskler

TGS 'ye bağlı çalışan ihracatçı firmalarda malın üretimi, kalitesi ve teslimine kadar olan tüm süreç ihracatçı firmaya ait olup TGS 'nin bu konuda herhangi bir faaliyeti veya sorumluluğu bulunmamaktadır.

### Ödemeye İlişkin Riskler

Genel olarak TGS 'ye bağlı çalışan, ihracatçı firmalara yapılan ödemeler (ihracat ödemesi, vergi iade ödemesi) bu ödemelerin ithalatçı firmalardan tahsil edilmesi veya vergi dairesinden iade alınması şartına bağlandığı için Şirketin bu noktada herhangi bir riski bulunmamaktadır.

### Piyasa Riski

Kurlarda yaşanan dalgalanmalar ve neticesinde kur ve vade farkından kaynaklanan riskler, ihracatçı firmalarla yapılan aracı ihracatçı sözleşmesi ile nötrlenmiştir. Kurlardan kaynaklanan negatif veya pozitif değerler doğrudan ihracatı yapan firmalara aktarılmakta olup, TGS 'nin bu noktada herhangi bir kazanç-kayıp veya riski bulunmamaktadır. Bunun yanı sıra kurlarda oluşan değişime bağlı olarak firmaların gerçekleştirdiği ihracat miktarlarındaki değişim genel piyasa riski olup, müdahalesi mümkün olmayan riskler arasındadır.

### Pazar Riski

Şirketin faaliyet gösterdiği piyasa belli bir sektöre bağlı olmayıp, ihracat yapan tüm imalat sektörlerini kapsamaktadır. Dolayısı ile şirketin pazar riski herhangi bir sektörden değil, toplam ihracat rakamlarından etkilenmektedir. Mevcut koşullar altında şuan şirketin sahip olduğu mevcut müşteri portföyü veya yeni müşteri kazanımı açısından herhangi bir risk unsuru gözükmemektedir.

## Hesap Döneminden Sonraki Önemli Gelişmeler

Dış ticaret sektöründeki faaliyet alanımızın genişletilmesi ve başarımızın her geçen yıl daha da artması amacıyla 01.02.2015 tarihinde İZMİR BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ'müz faaliyet göstermeye başlamıştır.

## TGS Dış Ticaret A.Ş

|                               |                                                                                                               |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Odası-Sicil No</b> | İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu - 420610                                                                     |
| <b>Adres Bilgileri</b>        | Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Yolu Capital Tower Kat:1 D: 11-12-13-14 – Halkalı - Küçükçekmece / İSTANBUL |
| <b>Telefon</b>                | +90 212 644 58 58                                                                                             |
| <b>Faks</b>                   | +90 212 504 63 55                                                                                             |
| <b>İnternet Adresi</b>        | <a href="http://www.tgsas.com">www.tgsas.com</a>                                                              |
| <b>E-Posta</b>                | info@tgsas.com                                                                                                |



## TGS DIŞ TİCARET A.Ő. EGE BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ ŐUBESİ

|                               |                                                                       |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                               |                                                                       |
| <b>Ticaret Odası-Sicil No</b> | İzmir Ticaret Odası - 178978                                          |
| <b>Adres Bilgileri</b>        | Adalet Mahallesi Manas Bulvarı No:47/ Kat:23 No:4<br>Bayraklı / İZMİR |
| <b>Telefon</b>                | +90 232 502 06 30 - 0232 502 06 31                                    |
| <b>Faks</b>                   | +90 232 502 06 32                                                     |
| <b>İnternet Adresi</b>        | <a href="http://www.tgsas.com">www.tgsas.com</a>                      |
| <b>E-Posta</b>                | info@tgsas.com                                                        |

