



TGS DIŞ TİCARET A.Ő.

FAALİYET RAPORU



FAALİYET RAPORU
2012 3.ÇEYREK

			7 Hizmetler
9 Ortaklık Yapısı			
		3 Başkanın Mesajı	
	13 Finansal Veriler	İçindekiler Sayfa Başkanın Mesajı 3 TGS Hakkında 4 TGS'nin İhracattaki Konumu 6 Hizmetler 7	İçindekiler Sayfa Ortaklık Yapısı 8 Yönetim Kurulu 9 Organizasyon Yapısı 11 Finansal Veriler 12 İrtibat Bilgileri 17



BAŞKANIN MESAJI



Değerli iş arkadaşlarımız,

1999 senesinden itibaren sizlerle beraber gösterdiğimiz üstün performans sonucunda kısa sürede, 2011 itibarıyla Türkiye'nin en büyük 11. İhracatçı firması konumuna gelmiş bulunmaktayız. Bu bağlamda, Türkiye'nin en hızlı büyüme hikayelerinden birisine beraber imza attık, dolayısıyla dış ticaret sektöründe bize göstermiş olduğunuz ilgi, alaka ve anlayış dolayısıyla tüm ortak ve müşterilerimize teşekkür ederiz.

1999 yılında girişimci ortaklarımızla kurduğumuz TGS'yi 2003 yılında Dış Ticaret Sermaye Şirketi yaparak faaliyetlerimizi hızlandırdık. Bugün itibarı ile tamamı ödenmiş 7,500,000 TL sermayeli şirketimiz, çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren 200'ün üzerinde aktif müşteriden oluşan bir portföye sahip olup sektör gözetmeksizin tüm sektörlerin ihracatlarına aracılık etmektedir.

Ortaklarımızın ve müşterilerimizin ihracatına aracılık etmekte olan firmamız, ihracat istikrarını 13 yıldır devam ettirerek, 2011 yılında 743 Milyon USD ihracat gerçekleştirerek ülke ekonomisine büyük bir katkı sağlamıştır. Hizmet kalitemizden asla taviz vermeyen şirketimiz başarısını, ve istikrarını imalatçı ortaklarına ve de tecrübeli, güvenilir ve bilgili kadrosuna borçludur. Bu yıl 1 Milyar Doların üzerindeki ihracat hedefimize adım adım ilerlediğimizi görmekten mutluluk duymaktayız. Nitekim, iki yıla yaygın çalışmalarını sürdürdüğümüz halka arz ile hedeflediğimiz ihracat rakamlarına daha hızlı ulaşacağımıza inancımız tamdır. Bu yolda bizlerle devam ettirdiğiniz işbirliğinin en önemli itici güçlerimizden birisi olduğunu idrak ederek ülkemizin ihracat serüvenine azami katkıyı yapmak için yine sizlerden güç alacağımızın hazzını duymak TGS ailesini memnun ettiğini ifade ederim.

Saygılarımla,

ALİ TANRIVERDİ



TGS HAKKINDA

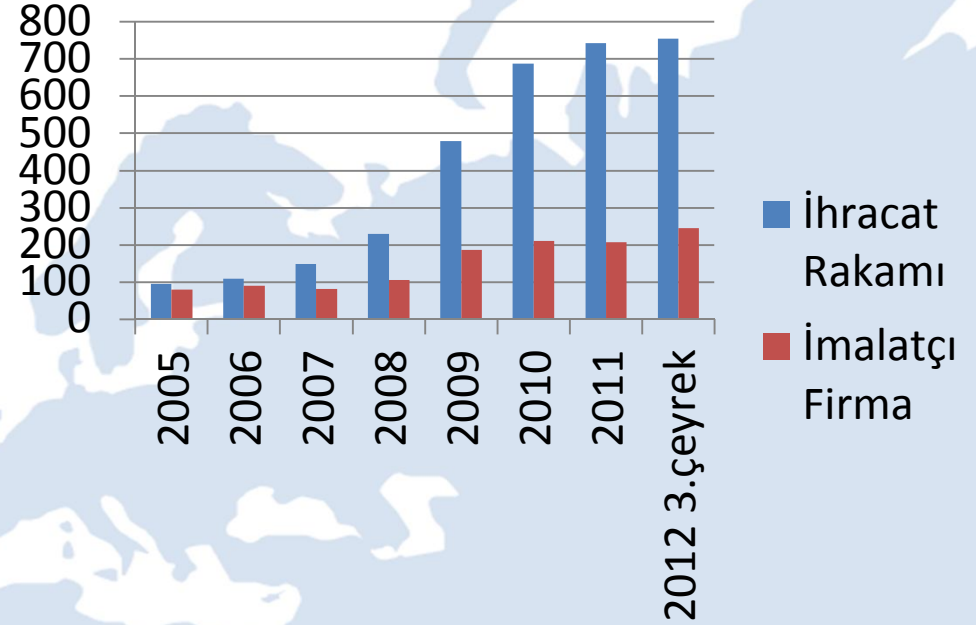
1999 yılında kurulan ve 2004 yılında Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsü” ile onurlandırılan TGS Dış Ticaret A.Ş.’nin temel faaliyeti, ihracatçı ortakları ve müşterileri ile yurt dışındaki ithalatçı şirketler arasında aracılık yapmaktır.

TGS, 2009 yılında 469 Milyon USD ihracat gerçekleştirerek; 2008 yılındaki performansını %116 oranında arttırmıştır ve söz konusu dönemde Türkiye’nin en büyük 1000 ihracatçısı listesinde Türkiye’nin toplam ihracatının %21.6’sını oluşturan ilk 20 şirket içinde 19. sıraya girmiştir. 2010’da ise 4 basamak daha ilerlemiş ve 15. sıraya yerleşmiştir. Şirket, 2011 yılı sonunda ihracatını 743 Milyon USD’ye çıkararak Türkiye’nin en büyük 11. ihracatçısı konumuna gelmiştir.

TGS’nin İhracattaki Sıralaması

Yıl	Sektör Sırası	Türkiye Sırası	İhracat Tutarı (milyon USD)
2005	8	80	96.1
2006	8	77	108.7
2007	7	64	144.7
2008	7	58	217.2
2009	3	19	469.2
2010	2	15	673.9
2011	2	11	743.1
2012 3çeyrek	m/d	m/d	755.3

Kaynak : TGS. TİM İhracatta İlk 1000 Firma Raporu



Türkiye’nin ihracatında önemli pay sahiplerinden birisi TGS kendi segmentinde en büyük 2. Dış Ticaret firması konumunda olup TGS’nin 2012 yılı ihracat hedefi 1 Milyar Dolardır.

Her sene portföyüne yeni ihracatçılar ekleyen TGS Dış Ticaret A.Ş., şu anda 7,500,000 TL ödenmiş sermayesi ile 200’ün üzerinde ihracatçıya hizmet vermektedir.



TGS HAKKINDA

- TÜİK 2011 yıl sonu verilerine göre Türkiye toplam ihracatının %46'sını Avrupa Birliği ülkelerine gerçekleştirmiştir.
- Buna paralel olarak, TGS'nin aracılığını gerçekleştirmiş olduğu ihracat hacminin büyük bir bölümü Avrupa Birliği ülkelerine gerçekleştirilmektedir.
- Şirket'in en fazla ihracat gerçekleştirdiği ülkeler arasında Almanya, %28,85 pay ile ilk sırada yer almaktadır.
- İhracat gerçekleştirilen ilk 5 ülkeye bakıldığında, Almanya'nın ardından %8,83 pay ile Fransa, %7,75 pay ile İngiltere, %6,70 pay ile İtalya ve %6,64 pay ile Hollanda gelmektedir.
- TGS'nin ihracatını gerçekleştirdiği ilk 5 ülke, toplamda %58,77 pay oranına ve ilk 10 ülke toplamda %77,45 paya sahiptir.

İhraç Edilen Ülkeler

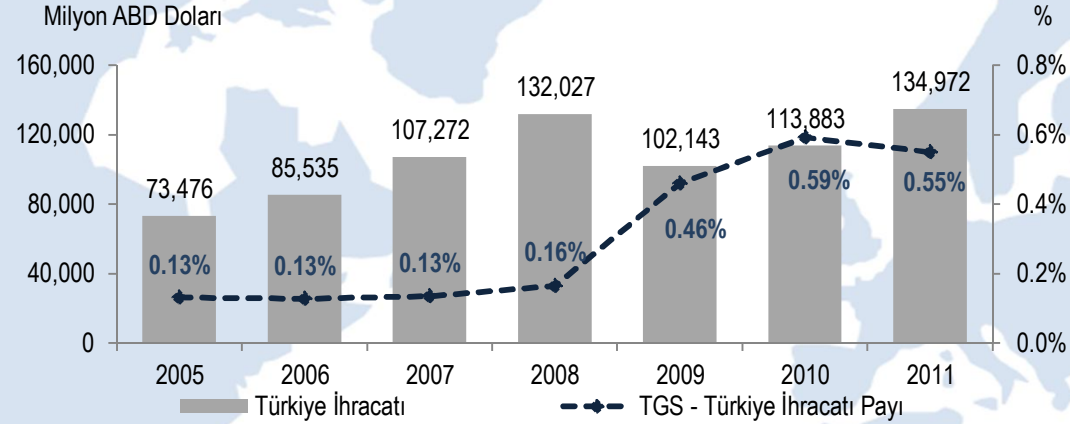
Payları

Almanya	28.85%
Fransa	8.83%
İngiltere	7.75%
İtalya	6.70%
Hollanda	6.64%
İspanya	5.27%
Bulgaristan	3.70%
Rusya	3.29%
Avrupa Serbest Bölge Gümrük Müd.	3.27%
İsveç	3.14%
Toplam	77.45%



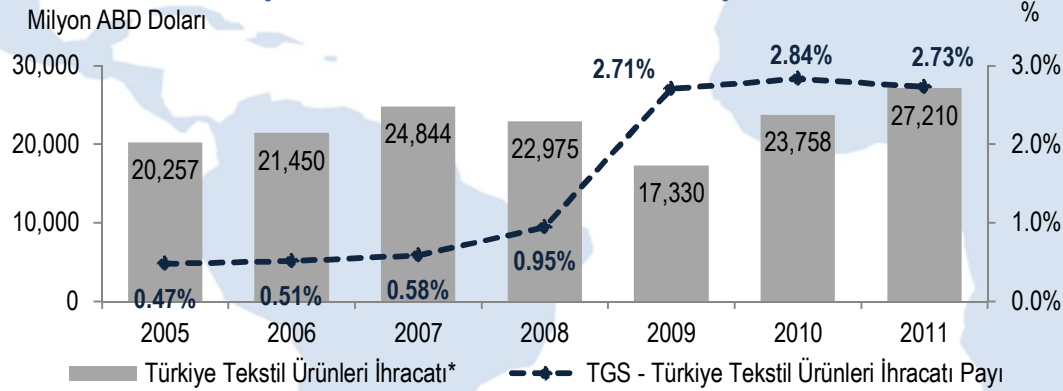
TGS'NİN İHRACATTAKİ KONUMU

TGS'nin Türkiye İhracatındaki Payı



➤ TGS 2005 yılında Türkiye ihracatının %0,13'üne aracılık etmişken, 2011 yıl sonu itibariyle %0,55'ine aracılık etmiştir.

TGS'nin Türkiye Tekstil İhracatındaki Payı



➤ Türkiye tekstil grubu ihracatı içerisinde TGS'nin payı 2005 yılında %0,47 iken, 2011 yıl sonu itibariyle %2,73'e yükselmiştir.



HİZMETLER

TGS ile çalışacak firmalara sunulan avantajlı hizmetler aşağıda belirtilmektedir:

- ❖ TGS, firmanız adına KDV iade işlemlerinizi hızlı bir şekilde takip etmekte, devletten KDV alacağınızı tahsil etmektedir, dolayısıyla sözkonusu 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 teminat mektubu şartını TGS firmanız adına yerine getireceğinden bankalardaki gayrinakdi limitlerinizde azalma meydana gelmemektedir.

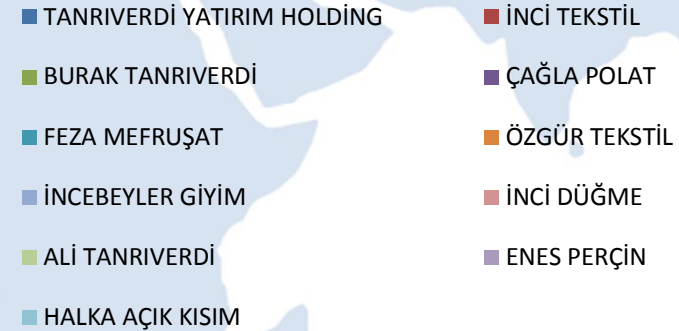
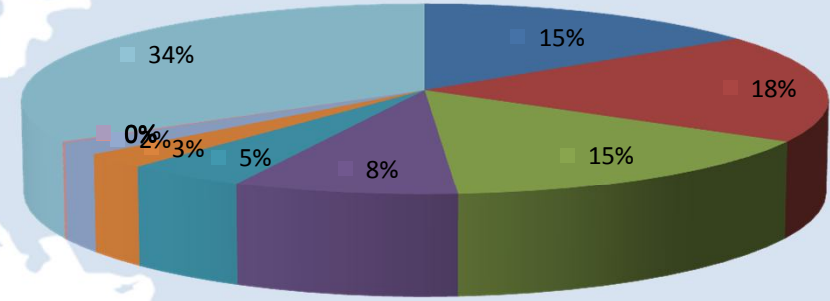
- ❖ KDV işlemlerinizi için firmanız bünyesinde personel ihtiyacınız ortadan kalkar.
- ❖ Dış ticaret işlemlerinizin denetimi profesyonel kadrolarca yapılacağından firmanız adına risklerin tespiti ve kontrolü ve sözkonusu riskler hakkında firma yönetiminin bilgilendirilmesi mümkündür.
- ❖ KDV iadesi yükümlülüklerinin 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, sözkonusu alanlardaki mevzuat firmanız adına takip edilmektedir, bu bağlamda ihracatçı firmalar bir araya getirilerek seminerler, paneller ve bilgilendirme toplantıları düzenlenmektedir.



ORTAKLIK YAPISI

Hissedar		Ortaklık Payı
Tanrıverdi Yatırım Holding	1,146,182 TL	15,28%
İnci Tekstil	1,377,281 TL	18,36%
Burak Tanrıverdi	1,137,243 TL	15,16%
Çağla Polat	618,267 TL	8,24%
Feza Mefruşat	336,538 TL	4,49%
Özgür Tekstil	190,145 TL	2,54%
İncebeyler Giyim	156,251 TL	2,08%
İnci Düğme	15,263 TL	0,20%
Ali Tanrıverdi	726 TL	0,01%
Enes Perçin	4 TL	0,01%
Halka Açık Kısım	2,522,100 TL	33,63%
Toplam	7,500,000 TL	100%

ORTAKLIK YAPISI



YÖNETİM KURULU



Ali Tanrıverdi – Genel Müdür & Yönetim Kurulu Başkanı

• 1953 yılında Adıyaman'da doğmuş olan Ali Tanrıverdi, Yıldız Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. İş hayatına Çağla Mefruşat'da 1978 yılında başlamıştır. 1978 - 1981 yılları arasında üst yönetimde görevler üstlenmiş, 1999 yılında TGS'yi kurmadan önce sırasıyla Başak Kadife (1981 - 1999) ve Elit Örne'de (1995 - 1999) görev alan Ali Tanrıverdi, TGS Dış Ticaret A.Ş.'nin kuruluşundan bu yana Şirket Genel Müdürü olarak çalışmakta olup halen Yönetim Kurulu Başkanı'dır. 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 evli ve 3 çocuk babasıdır.

• Üstlenmiş Olduğu Görev ve Üyelikler:

- 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 GISAD 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 lisans eğitimini tamamlamıştır

• Üstlenmiş Olduğu Görev ve Üyelikler:

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



YÖNETİM KURULU



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. 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

• Burak Tanrıverdi, 1976 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.

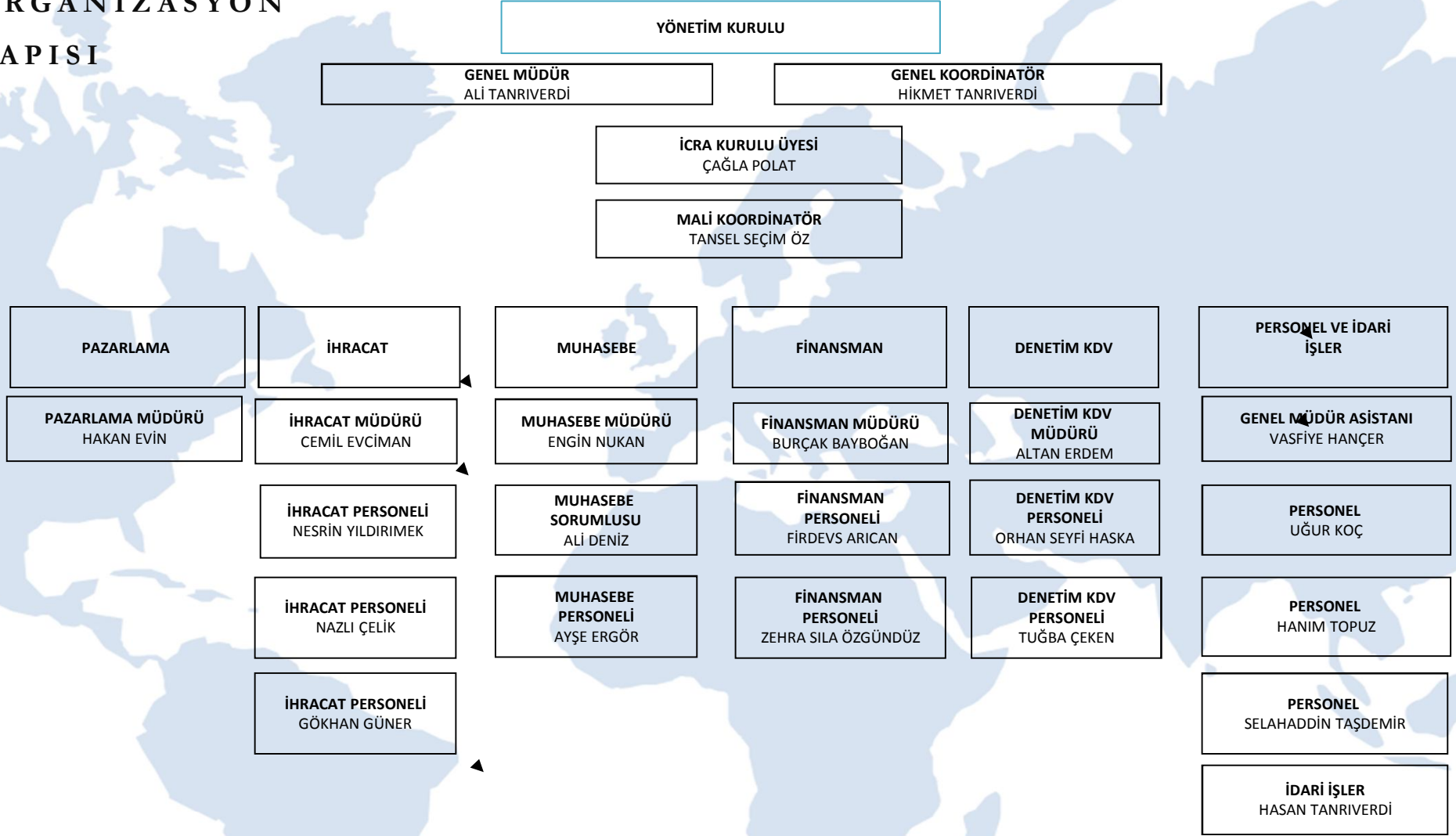


Çağla Polat – İcra Kurulu Üyesi

• Çağla Polat, 1974 yılında doğmuştur. Marmara 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 evli ve 1 kız çocuğu vardır.



ORGANİZASYON YAPISI



FİNANSAL VERİLER

Bilanço (Mn TL)	2010	2011	2012/3.ÇEYREK
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.8	3.1	30,1
Ticari Alacaklar	265.7	301.1	555,1
Müşterilere Verilen Avanslar	4.1	9.5	14,7
Stoklar	15.5	21.7	13,1
KDV iadesi alacakları	23.1	19.1	45,1
Diğer Alacak ve Dönen Varlıklar	9.0	17.4	21,7
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	7.5	15.5	18,3
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	0.0	0.0	0,0
<i>Diğer Alacaklar</i>	1.4	1.9	3,4
Dönen Varlıklar	325.2	372.1	680,8
Maddi Duran Varlıklar	0.0	0.1	0,1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0.0	0.0	0,0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	0.1	0.1	0,1
Duran Varlıklar	0.2	0.3	0,3
Toplam Varlıklar	325.4	372.3	681,1
Finansal Borçlar	17.7	24.1	44,1
Ticari Borçlar	302.5	341.6	614,3
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	0.0	0.0	0,0
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.1	5.0	4,5
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	301.4	336.5	609,8
Alınan Avanslar	3.1	2.3	2,3
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	0.2	0.2	0,4
Gelecek Aylara Ait Gider Tahakkukları	0.2	0.2	0,1
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	323.7	368.5	661,2
Ödenmiş Sermaye	2.5	5.0	7,5
Hisse Senedi İhraç Primleri	0.0	0.0	11,5
Diğer Sermaye Yedekleri	-0.1	-0.1	-0,1
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	-2.3	-3.1	-1,1
Net Dönem Karı	1.5	2.0	2,0
Toplam Özkaynaklar	1.7	3.8	19,8
Toplam Kaynaklar	325.4	372.3	681,1

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

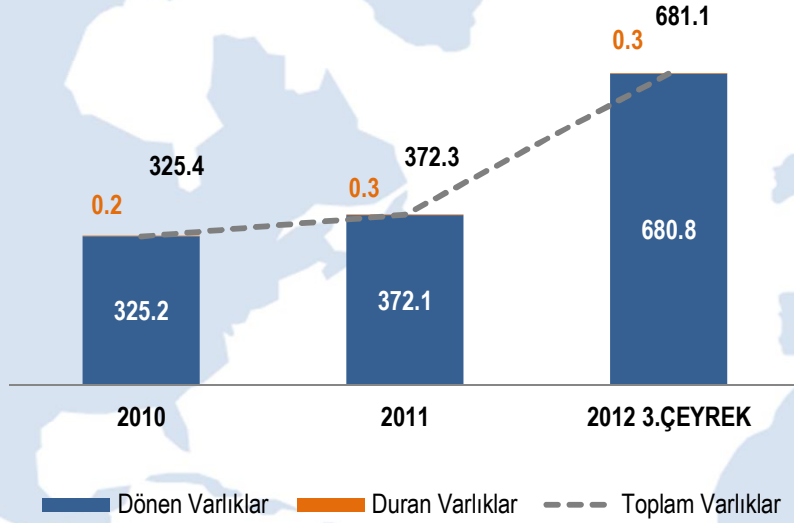
Gelir Tablosu (Mn TL)	2010	2011	2012/3.ÇEYREK
Komisyon Gelirleri, Net	3.3	4.5	5,4
Diğer Gelirler, Net	0.3	1.3	2,8
Net Satışlar	3.7	5.8	8,2
Satışların Maliyeti	0.0	1.3	2,6
Brüt Kar	3.7	4.6	5,6
<i>Brüt Kar Marjı</i>	<i>100.0%</i>	<i>78.0%</i>	<i>68.0%</i>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0.0	0.0	0,0
Genel Yönetim Giderleri	-1.2	-1.8	-2,6
Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri), net	0.0	0.0	0,1
Faaliyet Karı	2.5	2.7	3,1
<i>Faaliyet Kar Marjı</i>	<i>67.1%</i>	<i>45.9%</i>	<i>37.8%</i>
Amortisman ve İtfa Payları	0.01	0.01	0,01
FAVÖK	2.5	2.7	3,0
<i>FAVÖK Marjı</i>	<i>67.5%</i>	<i>46.2%</i>	<i>37.8%</i>
Finansal gelirler	1.7	1.4	1,0
Finansal giderler	2.3	1.5	-1,6
Vergi Öncesi Kâr	1.9	2.6	2,4
Vergi Karşılığı	-0.4	-0.6	-0,4
Dönem Net Karı	1.5	2.0	2,0
<i>Net Kar Marjı</i>	<i>40.8%</i>	<i>34.2%</i>	<i>24.3%</i>

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

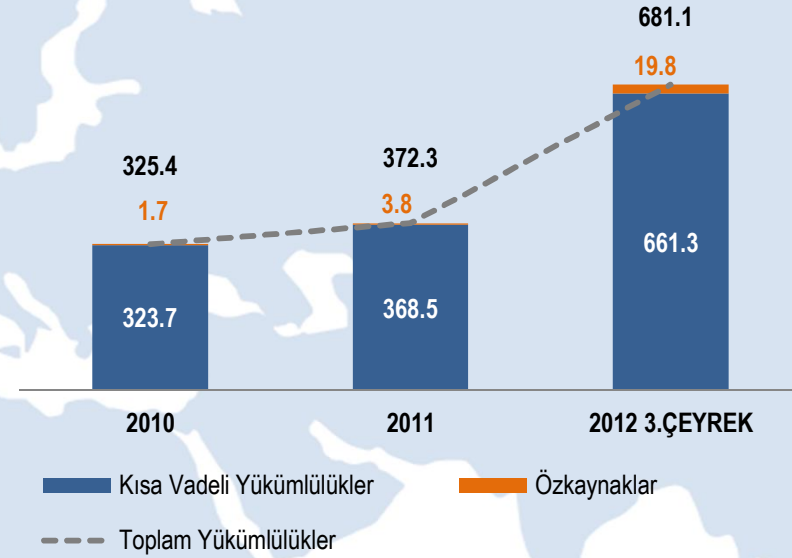


FİNANSAL VERİLER

Toplam Varlıklar Kırılımı (milyon TL)



Toplam Yükümlülükler Kırılımı (milyon TL)

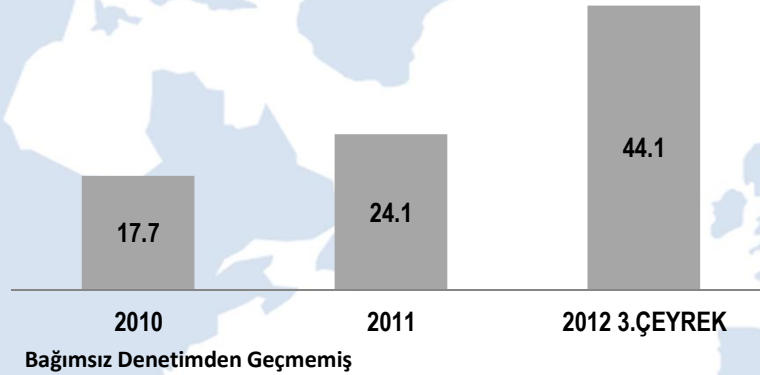


- Dış ticaret hizmet sektöründe faaliyet göstermesi dolayısıyla TGS'nin toplam varlıklarının ve yükümlülüklerinin büyük bir oranı sırasıyla dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülüklerden meydana gelmektedir.
- Şirket'in aktif büyüklüğü 2009 – 2011 yılları arasında %46 YBBO ile artış göstererek, 2009 yılında 174 milyon TL'den 2011 yılında 372,3 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Şirketin finansal borçlarının tamamı kısa vadeli finansal borçlardan oluşmaktadır.
- TGS'nin finansal borcu 2009 – 2011 yılları arasında %34 YBBO ile artış göstererek, 2009'da 13,5 milyon TL'den, 2011'de 24,1'e yükselmiştir.



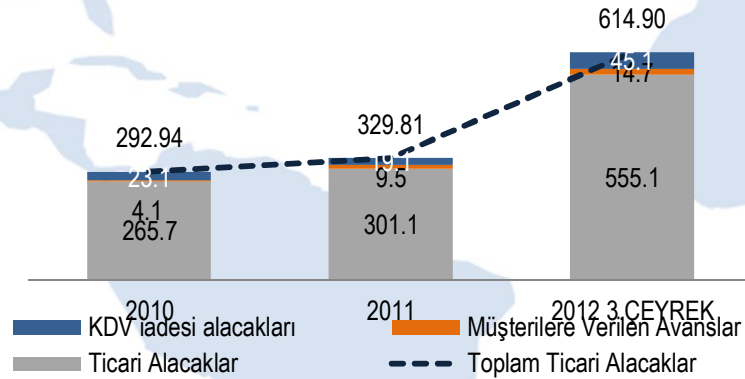
FİNANSAL VERİLER

Kısa Vadeli Finansal Borçlar (milyon TL)



- Şirketin finansal borçlarının tamamı kısa vadeli finansal borçlardan oluşmaktadır.
- TGS'nin finansal borcu 2010 – 2012 yılları arasında %216 YBBO ile artış göstererek, 2009'da 13,5 milyon TL'den, 2011'de 24,1'e yükselmiştir.

Ticari Alacaklar Kırılımı (milyon TL)



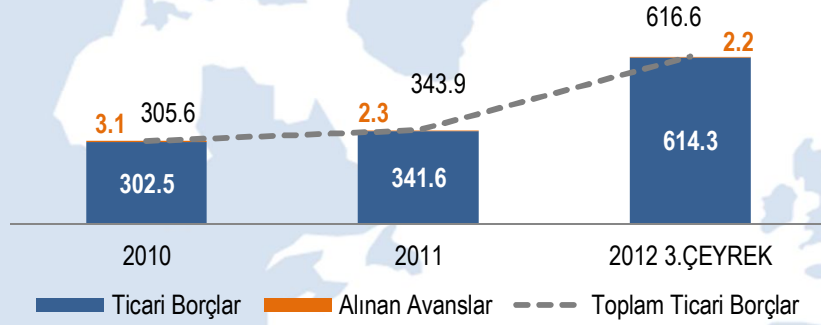
	2010	2011	2012
Devir Hızı	4,6	4,0	4,0
Gün Sayısı	79	90	90

- TGS, gelen ihracat bedellerini imalatçılara aktardığından dolayı alacak devir hızları borç devir hızlarından daha yüksektir. 2009-2011 arasında gerek alacak gerekse borç devir hızları yavaşlamıştır.



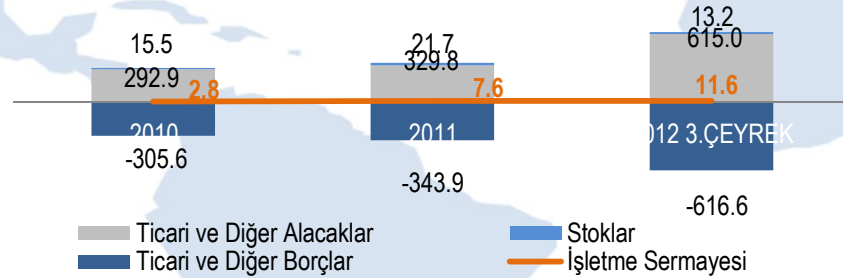
FİNANSAL VERİLER

Ticari Borçlar Kırılımı (milyon TL)



Bağımsız Denetimden Geçmiş

İşletme Sermayesi Kırılımı (milyon TL)



Bağımsız Denetimden Geçmiş

	2010	2011	2012
Devir Hızı	4,4	3,8	3,27
Gün Sayısı	82	94	94

Devir Hızı

Gün Sayısı

➤ Şirketin finansal

Stoklar (milyon TL)

	2010	2011	2012
Devir Hızı	77,2	67,0	74,0
Gün Sayısı	5	5	5

Devir Hızı

Gün Sayısı

2010

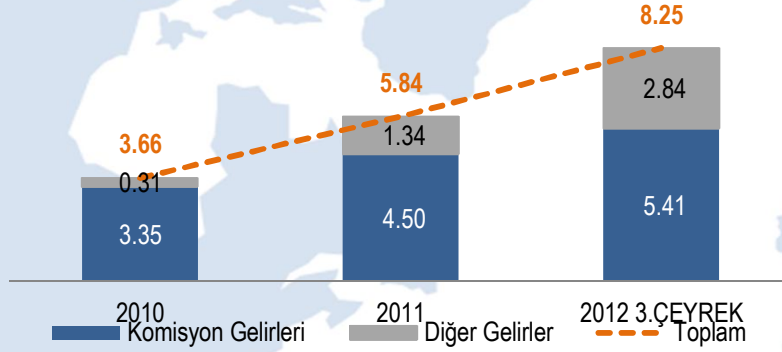
2011

2012 3.ÇEYREK



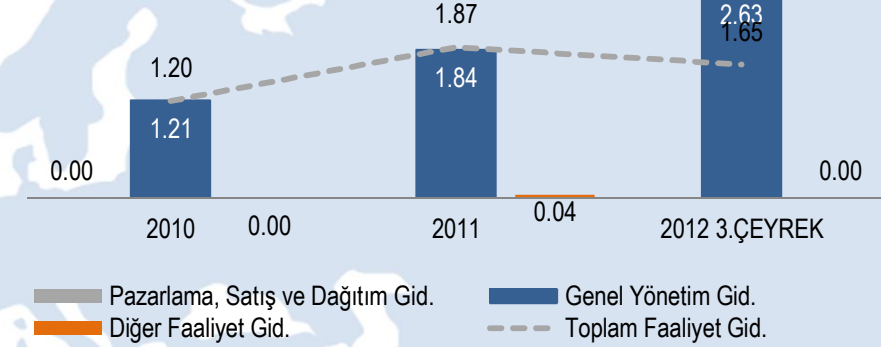
FİNANSAL VERİLER

Gelirler (milyon TL)

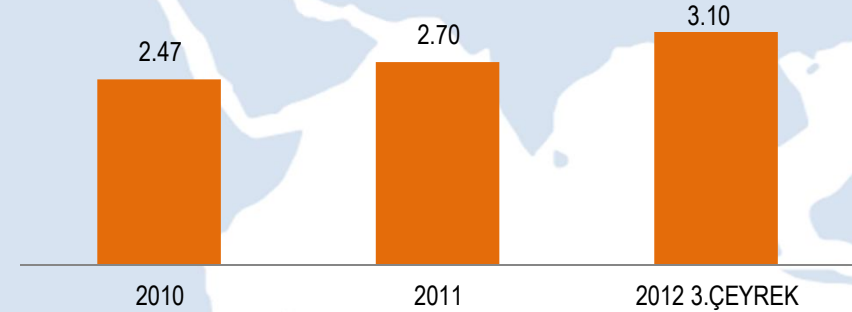


- Şirket'in gelirlerini KDV iadesi faaliyetlerinden kaynaklanan komisyon gelirleriyle, KDV iadesi ve ihracat alacağı prefinansmanı faaliyeti karşılığında elde etmiş olduğu faiz gelirleri oluşturmaktadır.
- 2011 diğer gelirler kalemindeki 1,3 milyon TL tutarının 0,85 milyon TL'sini TGS'nin %99 hissesine sahip olduğu TGS Kumaş Pazarlama A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olan satışlar oluşturmaktadır. Bu satıştan kaynaklanan 0,8 milyon TL tutarında satılan malın maliyeti tutarı, Şirket 2011 gelir tablosundaki 1,3 milyon TL tutarında "Satılan Malın Maliyeti" kalemi içerisinde yer almaktadır.
- Şirket'in 2009 yılı faaliyet giderleri içerisindeki pazarlama, satış ve dağıtım giderleri kaleminde yer alan 1,04 milyon TL tutar, Şirket'in 2009 yılında yurtdışında ihracat işlemleriyle ilgili yapmış olduğu harcamalardan dolayı oluşan belgesiz giderlerin, gelir vergisi kanunu kapsamında ihracatta götürü gider uygulamasıyla giderleştirilmesi amacı ile bulunmaktadır. Dolayısıyla, bu işlem 2009'da bir kez gerçekleşmiş olup, istisnai bir işlemdir.
- TGS'nin 2009'da 0,4 milyon TL olan FAVÖK'ü, 2011'de 6 kattan fazla artış göstererek 2,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

Faaliyet Giderleri (milyon TL)



FAVÖK (milyon TL)



İRTİBAT BİLGİLERİ

Adres Bilgileri: Bağlar mah. Osmanpaşa cad. No:95 İş İstanbul 34

Plaza A Blok Kat:9 Güneşli – Bağcılar / İSTANBUL

Telefon : +90 212 644 58 58

Faks : +90 212 504 63 55

Website : www.tgsas.com

E-Posta : info@tgsas.com

