



YATIRIMCI SUNUMU

31.12.2025



içerikler

01

Şirkete Genel Bakış

02

Faaliyet Alanları

03

Finansal Bilgiler

04

Ekler

TGS DIŞ TİCARET A.Ő.



1999 yılında kurulan TGS Dış Ticaret A.Ő., 2004 yılında Dış Ticaret Müsteőarlıėı tarafından “Dış Ticaret Sermaye şirketi Statüsü” ile tescillenmiőtir.



TGS Dış Ticaret, ihracat alanında faaliyet gösteren bir őirkettir. Farklı sektörlerdeki firmaların uluslararası pazarlara erişimini destekleyerek ihracat işlemlerine aracılık etmektedir. Bu hizmetler arasında lojistik, gümrükleme ve finansman desteği sağlanmaktadır.



“Dış Ticaret Sermaye şirketi” statüsünü 21 yıldır almaktayız. 2025 yılına ait işlemlerimiz için, 19 Mart 2025 tarihli ve 32846 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve őirketimize tahsis edilen statü geçerlidir.



Kurumsal Gelişim ve Kilometre Taşları

Başarılarımızı 2012 yılında sektör liderliği ile taçlandırdık. Kurumsal ve finansal yapımızı güçlendirerek, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile halka açık bir şirket olarak Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladık.

1999

Trakya Tekstil ve Giyim Sanayicileri ve Dış Tic. A.Ş. ünvanı ile faaliyetlerine başlamıştır.

2004

Dış Ticaret Sermaye Şirketi statüsü verilmiştir

2011

Şirket ünvanı TGS DIŞ TİCARET A.Ş. olarak değişmiştir.

2012

2015

İzmir'de Ege Bölge Müdürlüğü'nü faaliyete geçirmiş bulunmaktayız.

2018

Ödenmiş sermayemizi 15.000.000,00 TL'ye yükselttik.

2025

RePie Yatırım Holding ve paydaşları, TGS Dış Ticaret'in %42,24 oranındaki hisselerini satın alarak şirketi bünyesine katmıştır.

2019

Bursa Şube Müdürlüğü'nü faaliyete geçirdik.

2007

Tanrıverdi Yatırım Holding A.Ş. ve grup şirketleri bünyesine katılmıştır.



Ortaklık Hakkında

Çeyrek asrı geride bırakan TGS Dış Ticaret, kuruluşundan bu yana her yıl yeni başarılar ve yeniliklerle sektörde lider bir konuma ulaşmış, Türkiye ihracatında ilk on firma arasında yer almayı başarmıştır.

2025 yılı Ağustos ayında gerçekleşen ortaklık değişikliğiyle, RePie Yatırım Holding ve paydaşlarına ortaklık devri tamamlanmıştır. Ülkemizde birçok değerli firmaya yaptığı yatırımlarla dikkat çeken RePie Yatırım Holding, yenilikçi ve sürdürülebilir büyümeye odaklanarak; finans, teknoloji, medya, gayrimenkul, ağırlama ve yenilenebilir enerji gibi çeşitli sektörlerde stratejik yatırımlar gerçekleştirmektedir.

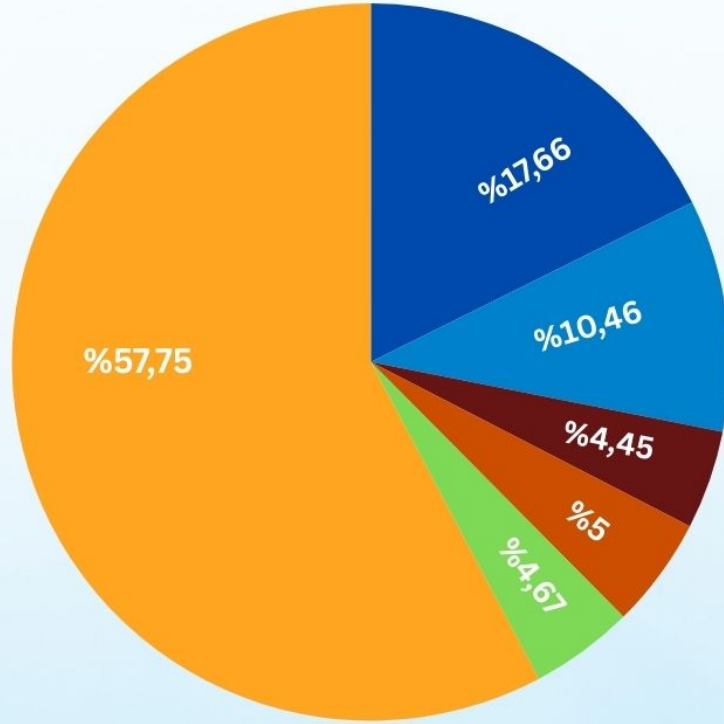
Güçlü analiz kabiliyeti, etkin risk yönetimi ve stratejik büyüme yaklaşımıyla RePie Yatırım Holding, yalnızca sermaye sağlayan bir yatırımcı olmanın ötesinde; yatırım yaptığı şirketlerin operasyonel süreçlerine, dijital dönüşümüne ve kurumsal gelişimine katkıda bulunan bir iş ortağı rolü üstlenmektedir.

Holding, TGS'nin faaliyet gösterdiği sektörde hizmet kalitesini ve kapsamını artırma potansiyelini görerek bu stratejik yatırımı gerçekleştirmiştir. Bu satın alma, TGS'yi finansal açıdan daha güçlü bir konuma taşımakla kalmayacak, aynı zamanda üretici firmalara daha kapsamlı ve entegre hizmetler sunma imkânı sağlayacaktır.

RePie Yatırım Holding'in stratejik desteğiyle, sektörde yenilikçi, verimli ve sürdürülebilir çözümler geliştirme hedefimizi bir adım ileriye taşımayı amaçlıyoruz.



Ortaklık Yapısı



Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Onbeşinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu



Re Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Ve Özel Portföy Yönetimi Hizmeti Verilen Müşterileri



Re Pie Girişim Sermayesi ve Yatırım Ortaklığı A.Ş.



Bulls Girişim Sermayesi ve Ortaklığı A.Ş.



Tera Girişim Sermayesi ve Ortaklığı A.Ş.



Diğer



Fiili dolaşım hisse oranı %80,19'dur



A Grubu paylarda oyda imtiyaz bulunmaktadır, 1 pay için 15 oy hakkı vardır.



Fark Yarattığımız Anlar

15.000.000 Ödenmiş sermayesi ile 300'e yakın ihracatçıya hizmet vermekte

2012 yılından bu yana **sektör lideri**.

1

Dış ticaret sermaye şirketleri arasında **halka arz edilen ilk şirket** olmuştur.

2

Dış ticaret sermaye şirketleri arasında **ilk Mavi Hat sahibi** olarak öne çıkmaktadır.

3

4

Türkiye, ihracatında ilk 10 içerisinde güçlü bir konuma sahiptir.

5

Stratejik İş Modelimiz



1. TGS'ye "TL Satış Faturası" düzenler

İmalatçı Firma



4. TGS hizmet komisyonu keserek
KDV iadesini imalatçıya öder

2. KDV iadesi alacağı için başvuruda
bulunur

Vergi Dairesi



3. KDV iadesi ödemesi gerçekleşir



Avantajlı, Hızlı ve Etkin Çözümler



Devletten KDV alacağının tahsilatını daha hızlı yaparak zaman avantajı sağlıyoruz.



KDV iadesi sürecinde Maliye tarafından oluşturulan yükümlülükleri biz yerine getiriyoruz.



Vergi dairesince istenen teminat mektubu şartını biz yerine getiriyoruz, ihracatçı firmanın bankalardaki gayri nakdi limiti etkilenmiyor.



KDV ön ödemesi alma ayrıcalığı, KDV iadesinde %6'ya varan avantaj



Onaylanmış Kişi Statüsü Belgesi / Mavi Hat ile ihracatçıya büyük kolaylık

Aylık İhracat Rakamları

(Bin \$)

\$500,000

\$450,000

\$400,000

\$350,000

\$300,000

\$250,000

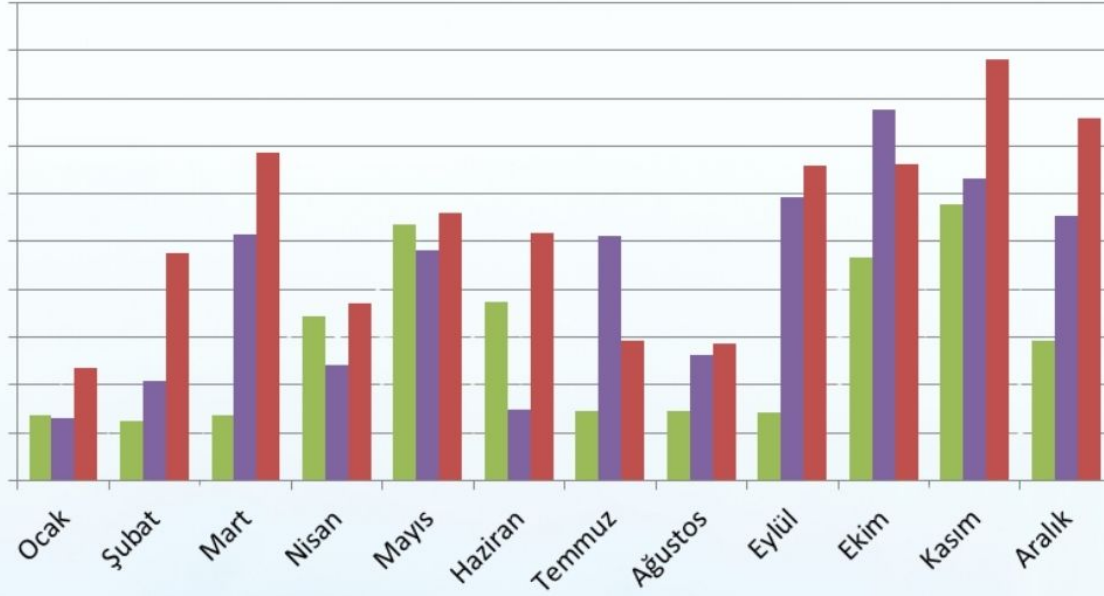
\$200,000

\$150,000

\$100,000

\$50,000

\$0



■ 2023

■ 2024

■ 2025



2025 yılı ihracat verileri, 2024 yılına kıyasla %26 oranında bir artış göstermiştir.



Türkiye'nin ihracatında, dış ticaret sermaye şirketlerinin gerçekleştirdiği ihracatın yaklaşık %55'i TGS tarafından gerçekleştirilmiştir.



2025 yılında, 3 milyar 191 milyon ABD doları değerinde ihracata aracılık ettik.

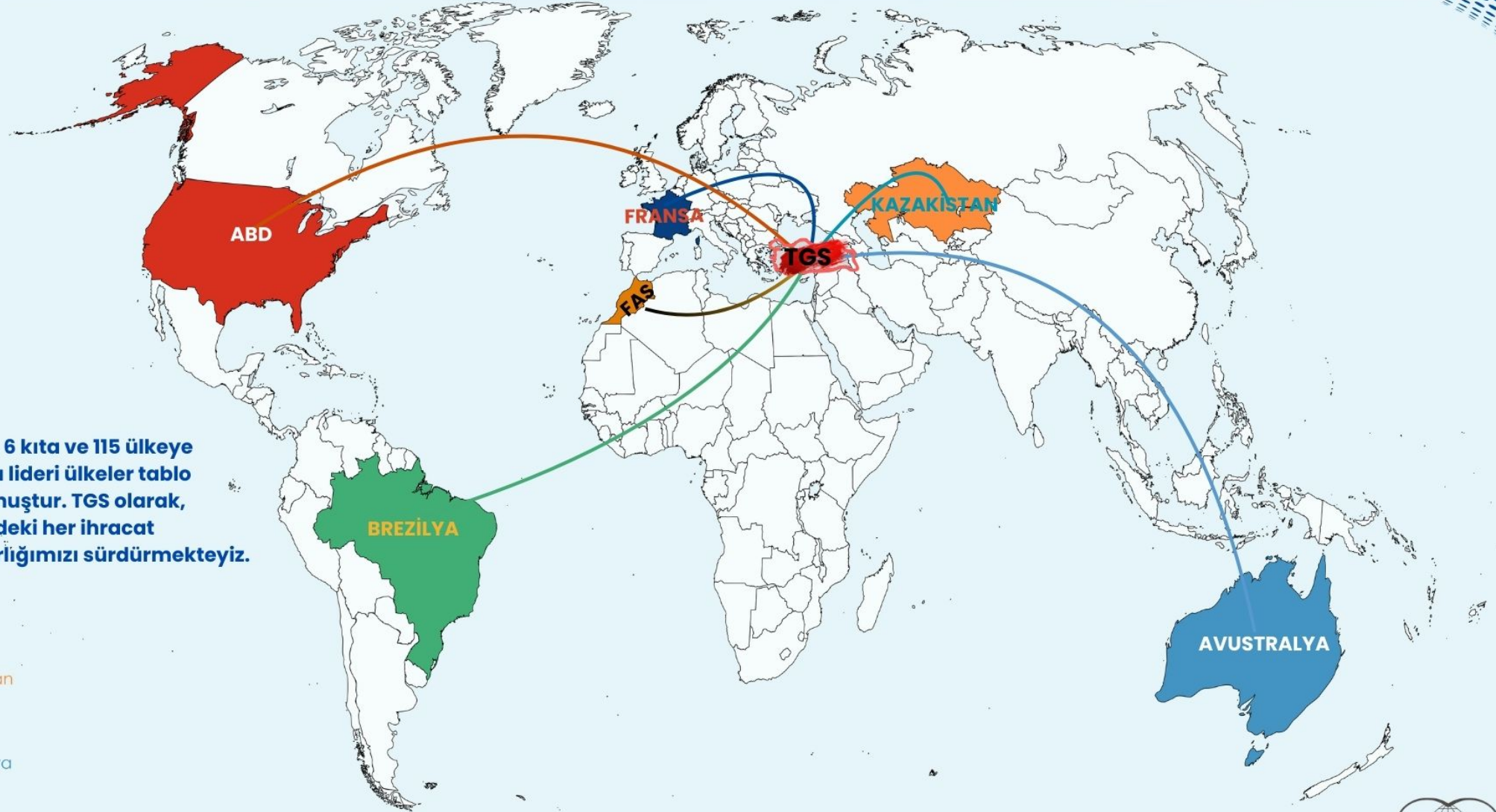
Türkiye Operasyon Ağı



TGS Merkez ve Bölge Müdürlükleri ile 7 bölgeye hizmet sunuyor.

- Merkez / İstanbul
- Bölge Müdürlüğü / Bursa
- Ege Bölge Müdürlüğü / İzmir
- 7 Bölgede 300'e yakın ihracatçı firmaya temas ettik.

TGS Küresel Ticaret Ağı





İstanbul Hazır Giyim ve Konfeksiyon İhracatçıları Birliği platin ödül

2025 Ödüller



2024 Yılı Türkiye İhracatı 6.



Otomotiv Endüstrisi İhracatçıları Birliği platin ödülü



İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği altın ödül



İstanbul Deri ve Deri Mamulleri İhracatçıları Birliği (İDMİB) Platin Ödülü



Hedeflerimiz

Hemen her sektörde imalatçı firmalara ulaşarak hizmet sunmak ve müşteri portföyünün artırılması hedeflenmektedir.



YENİ FİRMA

2025 yılında 3.2 milyar usd olan ihracat rakamımızı 4 milyar usd seviyelerine çıkarmak ve her yıl kontrollü artış sağlamak hedeflenmektedir



İHRACAT

Yurtiçi ve yurt dışında finansman kaynaklarını imalatçı firmalarımız ile buluşturmak hedeflenmektedir



FİNANSMAN

Hizmet verdiğimiz imalatçı firmalarımızı artırarak ihracat rakamlarımızın, komisyon ve finansman desteği gelirlerimizin artması ve bunlara paralel olarak karlılığın artırılması hedeflenmektedir.



GELİR

BİLANÇO

TL	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	63.251.891	131.525.619
Finansal Yatırımlar	0	1.340.820
Ticari Alacaklar	14.301.988.163	25.766.354.528
Diğer Alacaklar	1.201.961.557	968.093.997
Stoklar	320.541.626	231.825.034
Peşin Ödenmiş Giderler	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22.405.558	14.115.448
Diğer Dönen Varlıklar	46.054.149	3.555.527
DÖNEN VARLIKLAR	15.956.202.944	27.116.810.973
Finansal Yatırımlar	0	0
Maddi Duran Varlıklar	40.103.395	62.868.694
Peşin Ödenmiş Giderler	1.034.171	3.036.171
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.854.596	0
DURAN VARLIKLAR	42.992.162	65.904.865
TOPLAM VARLIKLAR	15.999.195.106	27.182.715.838
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.626.766	2.099.763
Ticari Borçlar	15.602.754.412	26.817.431.687
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.118.240	2.975.323
Diğer Borçlar	10.598.886	14.075.565
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12.423.314	23.972.893
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.719.640	1.308.923
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.904.719	12.072.509
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.669.145.977	26.873.936.663
Uzun Vadeli Borçlanmalar	794.876	2.742.419
Uzun Vadeli Karşılıklar	5.236.319	6.625.275
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	3.094.842
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.031.195	12.462.536
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	15.675.177.172	26.886.399.199
ÖZKAYNAKLAR	324.017.934	296.316.639
TOPLAM KAYNAKLAR	15.999.195.106	27.182.715.838

- **Ticari alacaklar ve Ticari Borçlar,** ihracatçı firmalarımızın alacağı olan mal bedellerini ifade etmektedir.
- **Diğer alacaklar,** kalemini vergi dairesinden talep edilen KDV iadesi alacakları oluşturmaktadır.
- **Stoklar,** faturası kesildiği halde fiili olarak ihracı gerçekleşmemiş, müşterilere ait ürünlerden oluşmaktadır.

GELİR TABLOSU

TL	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hasılat	236.340.581	207.676.851
BRÜT KAR (ZARAR)	236.340.581	207.676.851
Genel Yönetim Giderleri	-126.454.965	-99.190.619
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	37.928.857	56.645.435
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-18.354.799	-2.224.910
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	129.459.674	162.906.757
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	129.459.674	162.906.757
Finansman Gelirleri	0	0
Finansman Giderleri	-6.743.138	-4.828.629
Parasal Kazanç Kayıp	-23.213.651	-17.419.503
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	99.502.855	140.658.624
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-9.105.387	-23.752.498
DÖNEM KARI (ZARARI)	90.397.498	116.906.126
Ana Ortaklık Payları	89.293.486	115.594.294

Bilanço Verileri

12/2024

12/2025



Brüt Kâr & Net Kâr

Brüt Kâr & Brüt Kâr Marjı ve Büyümesi (%)

(Milyon TL)



Brüt Kâr Marjı

100%

100%

Net Kâr & Net Kâr Marjı ve Büyüme (%)

(Milyon TL)



Net Kâr Marjı

56%

38%

Net Kar marjı %32 düşmüştür

Net Satışlar & FAVÖK

Net Satışlar & Net Satış Büyümesi (%)

(Milyon TL)



FAVÖK & FAVÖK Marjı ve Büyüme (%) (diğer gelir/giderler hariç)

(Milyon TL)



FAVÖK Marjı

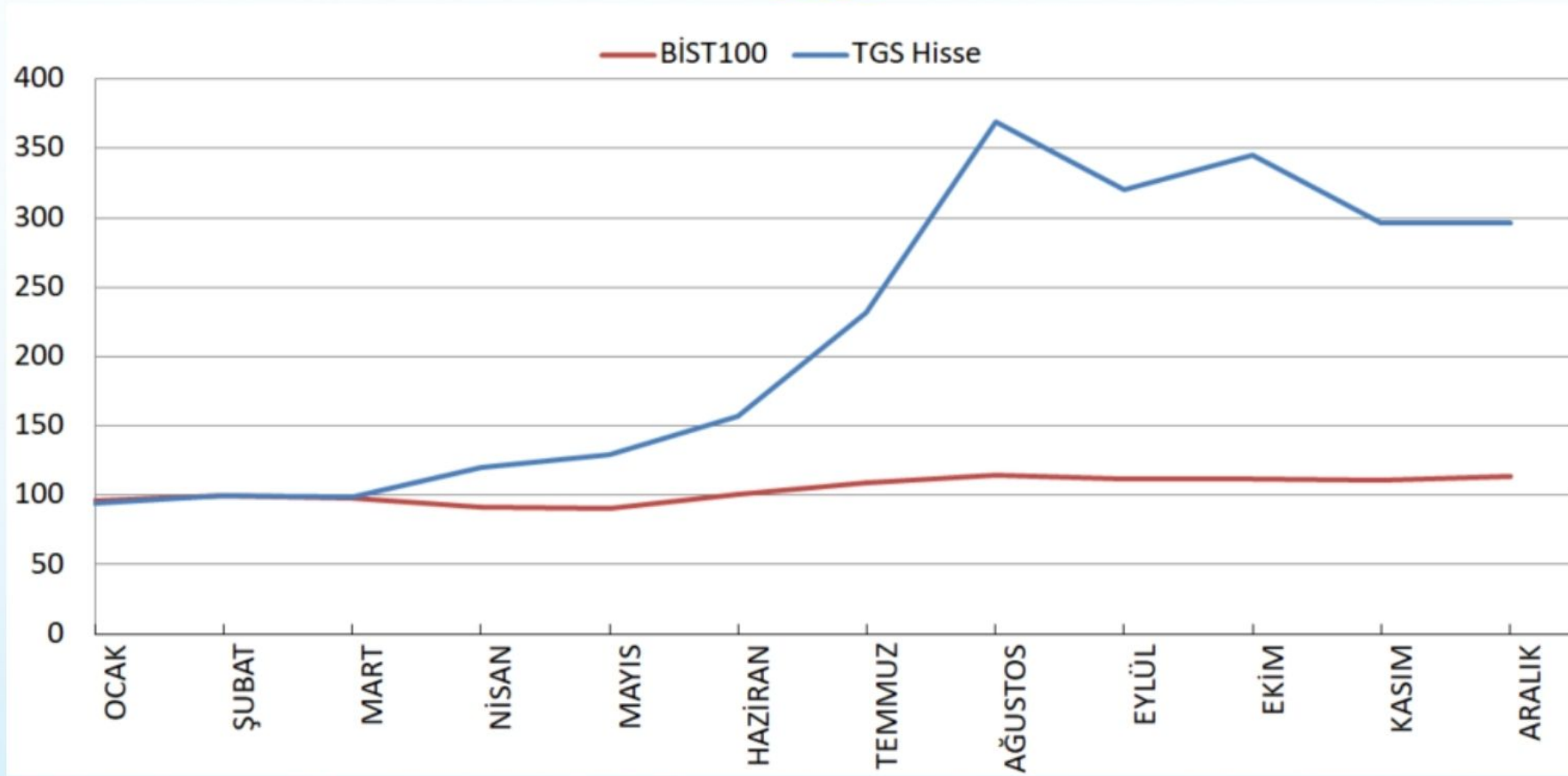
53%

48%

FAVÖK marjı %9 düşmüştür

TGS Hisse Senedi ve BİST100 Analizi

2025



- "BİST100 ve TGSAS fiyatı, dönem başı 100 baz alınarak endekslenmiştir."
- **BİST100** endeksi, 12 aylık dönemde sınırlı volatilityle görece yatay bir seyir izleyerek yılı yaklaşık **%14** artışla tamamlamıştır.
- **TGSAS** hissesi ise aynı dönemde güçlü bir yükseliş performansı sergileyerek yılı toplamda **%196** değer artışıyla kapatmış ve endeksin üzerinde anlamlı bir getiri sağlamıştır.

Yasal Uyarı

Bu sunum yayımlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir. Bu risklerin pek çoğu TGS Dış Ticaret A.Ş. (TGSAS) kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir.

Söz konusu sunum Şirketimizin operasyonları ve finansal sonuçları hakkında bilgi verilmesi amacıyla hazırlanmış olup sunum içerisinde, "olabilir", "olacak", "beklemek", "inanmak", "planlamak" gibi kelimeleri ve Şirket yönetiminin gelecekteki belirli olaylarla ilgili mevcut görüşlerini, beklentilerini, varsayımlarını ve tahminlerini yansıtan ileriye dönük ifadeler içerebilir

Mevcut koşullar altında bu sunuşta yansıtılan beklentilerin mantıklı olduğu düşünülmesine karşın; gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir

TGS Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri, çalışanları veya herhangi bir diğer kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

İletişim

ADRES;
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi
No: 128 K: 9 - ŞİŞLİ / İSTANBUL

Genel Müdür : engin@tgsas.com
Yatırımcı İlişkiler Uzmanı : ugur@tgsas.com

 **www.tgsas.com**

 **212-644-5858**

