

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



31 Ağustos 2012

İçindekiler

❖ Kurumsal Bilgiler

1. Faaliyet Konusu ve İletişim Bilgileri
2. Yönetim Kurulu
3. Denetim Kurulu
4. Komiteler
5. Üst Yönetim
6. Ortaklık Yapısı ve İştirakler
7. Merkez Dışı Örgütlenme

❖ Faaliyetler

1. Dönem İçi Önemli Gelişmeler
2. Esas Sözleşme Değişiklikleri
3. Üretim
4. Satışlar

❖ Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

❖ Finansal Bilgiler

1. Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları
2. Özet Finansal Göstergeler
3. Temel Rasyolar

❖ Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Diğer Önemli Gelişmeler

KURUMSAL BİLGİLER

1. Faaliyet Konusu ve İletişim Bilgileri

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulduğu 1984 yılından beri, ürettiği iç giyim, pijama, gecelik, eşofman, büyük beden, hamile ve loğusa kıyafetleri, mayo, deniz şortu ürünleri ile hizmet vermektedir. 1984 yılında şahıs şirketi olarak kurulan firma, 1988 yılında limited şirket olmuş, 2004 yılında ise Koç ailesi tarafından satın alınmış ve anonim şirket statüsüne dönüştürülmüştür. Şirket üretim, pazarlama ve perakende satış alanlarının tümünde faaliyet göstermektedir.

2011 yılında hisse senetlerinin %34,95'ini sermaye artırım yoluyla halka arz eden Şirketimiz İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

İletişim Bilgileri

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Birahane Sokak, Koç Plaza No:3/1
Bomonti, Şişli - İSTANBUL

Tel : 0212 240 40 65
Faks : 0212 233 30 28

<http://www.dagi.com.tr>

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Hilal Yıldız Çelik
Tel : 0212 240 40 65 / 446
Faks : 0212 233 30 28
yatirimci@dagi.com.tr

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

2. Yönetim Kurulu

Şirketimizin 13/06/2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda yer almaktadır.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Adil Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Koç	Yönetim Kurulu Üyesi
Ramazan Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
İbrahim Haselçin	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Faaliyet dönemi başı olan 01/01/2012 tarihinden Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapan Yönetim Kurulu üyeleri ise aşağıda yer almaktadır.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Adil Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Koç	Yönetim Kurulu Üyesi
Derya Koç	Yönetim Kurulu Üyesi
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Üyesi

3. Denetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Nuray Ekim	Denetim Kurulu Üyesi
Hakan Celayir	Denetim Kurulu Üyesi

4. Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimizin 13/06/2012 tarihli Olağan Genel Kurul'unca oluşturulan yeni Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite üyelikleri de 14/06/2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Ramazan Aktaş	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
İbrahim Haselçin	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 14/06/2012 tarih ve 128 no.lu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin aynı zamanda Sermaye Piyasası Kurulu Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesi komitenin çalışma esaslarında belirlenmiştir. Komite üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı

Ünvanı

İbrahim Haselçin
Adil Koç

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

5. Üst Yönetim

Şirketimizin Genel Müdürlük görevi Mahmut Nedim Koç, Genel Müdür Yardımcılığı görevi ise Şeniz Katğı tarafından yürütülmektedir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirketimizin Mali İşler Koordinatörlüğü görevini Yönetim Kurulumuzun 31/07/2012 tarih ve 132 no.lu kararı ile atanan Cevat Derin Şimşek yürütmektedir.

6. Ortaklık Yapısı ve İştirakler

Şirketimizin ortaklık yapısı 30/06/2012 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	15.091.559,99	52,04
Eyyüp Koç	943.222,51	3,25
Derya Koç	943.222,50	3,25
Adil Koç	943.222,50	3,25
Mehmet Koç	943.222,50	3,25
DAGİ Geri Alınan Paylar	2.625.000,00	9,05
Halka Açık (Dolaşımda)	7.510.550,00	25,9
TOPLAM	29.000.000,00	100

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 26/08/2011 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/08/2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile ihraççı Şirketlere tanınan "Payları İMKB'da İşlem Gören Şirketlerin Kendi Paylarını Satın Alımları Sırasında Uygulanacak İlke ve Esaslar"

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

çerçevesinde, sermayenin %10'una denk gelen 2.900.000 TL nominal değerli hissenin geri alım işlemlerine başlanılmasına karar verilmiştir. 20/09/2011 tarihinde geri alım işlemleri tamamlanmış olup; 20/04/2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile geri alınan payların satışı işlemlerine başlanmıştır. 30/06/2012 tarihinde henüz geri satımı gerçekleşmemiş 2.625.000 TL DAGİ Geri Alınan Payı olmakla birlikte, 08/08/2012 ve 15/08/2012 tarihlerinde yapılan yeni geri satışlar ile birlikte rapor tarihi itibarıyla geri alınan payların nominal tutarı 1.500.000 TL'ye, sermayeye oranı ise %5,17'ye düşmüştür.

İştirakler

Şirketimizin iştirak yapısı 30/06/2012 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Dagi Yatırım Holding A.Ş.*	Yatırım Holding Faaliyetleri	3.600.000,00	1.080.000,00	TL	30,00	İştirak

* 29/02/2012 tarihinde paylarının %50,35'i İMKB'de satın alınan Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş., statü ve ünvan değişikliğine gitmiş ve yeni ünvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak 27/07/2012 tarihinde tescil edilmiştir.

7. Merkez Dışı Örgütlenme

İlk 6 ayda açılan 6 yeni mağaza ile birlikte toplam mağaza sayımız 41'e , toplam satış alanımız ise 4.939,85 m²'ye ulaşmıştır.

Sn	Mağaza	Adres	Şehir	M2
1	Capitol Avm.	Capitol Avm. Tophaneli Cad Tophaneli Cad. No:22/23 Altunizade/İst.	İstanbul	114,91
2	Profilo Avm.	Profilo Avm.Cemal Sahir Sokak. Kat :1no:125/126 Mecidiyeköy/İst	İstanbul	145,10
3	Merkez Mağaza	Birahane Sok.Koç Plaza No:3 Şişli/İst.	İstanbul	250,00
4	Olivium	Olivium Avm Muammer Aksoy Caddesi No:56 Zeytinburnu/İst.	İstanbul	147,00
5	İzmir Bornova	Kazım Dirik Mah. No: 372 B Blok 25 L Bornova /İzmir	İzmir	102,00
6	Metrocity Avm	Büyükdere Cad. No:171 B Blok No:102 1. Levent/İst.	İstanbul	51,00
7	Airport Avm.	Aiport Avm Atatürk Havalimanı Kavşağı Kat :2 No:77 Bakırköy/İst.	İstanbul	200,00
8	Viaport	Viaport Avm Yenişehir Mah.Dedepaşa Cad.No:2/144 Kurtköy/Pendik /İst.	İstanbul	105,99
9	Göztepe Optimum	İstiklal Cad:Optimum A.V.M Kat:2 No:119 Yenisahra/İst.	İstanbul	130,00

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

10	Starcity	Köyaltı Mevki Merkez Mh.Değirmenbahçe Cd.Kavak Sk. No:9 Yenibosna/İstanbul	İstanbul	87,25
11	Marmara Forum	Osmaniye Mh.No:199/B S-Blok Bakırköy/İstanbul	İstanbul	80,00
12	Cepa Avm.	Cepa Avm. Eskisehir Yolu 7 Km No :2/ 232 Çankaya/Ankara	Ankara	120,00
13	Antares	Anteras Avm.Halil Sezai Erkut Cad. Afraz Sok.Kat:1 No:199 Etlik/ Ankara	Ankara	117,00
14	Acity	Acity Avm.F.Sultan Mehmet Bulv İst Yolu No:244/109 Yenimahll./Ankara	Ankara	120,00
15	Ankara Forum	Forum Ankara Avm. Yozgat Bulvarı B Blok No:25/99 Keçiören/Ankara	Ankara	140,00
16	İzmit Dolphin	Dolphin Avm.Körfez Mah.Sanayi Cad.Berk Sok.No:35 İzmit/Kocaeli	İzmit	83,00
17	Teraspark	Teraspark Avm.Yenişehir Mah. 55.Sok.No:1/B-30 Yenişehir/Denizli	Denizli	145,10
18	İzmir Agora	Mithatpaşa Cad. No: 1446 -A- 112 Balçova/ İzmir	İzmir	106,30
19	İzmir Kipa	Büyük Kipa Yeni Havaalanı Yolu No: 40/62 Büyük Kipa Çiğli /İzmir	İzmir	101,00
20	Trabzon	Forum Trabzon Avm No:58 Trabzon	Trabzon	71,00
21	Forum Mersin	Forum Avm.Güvenevler Mah. 1.Cad. No:Ff 53 /Mersin	Mersin	151,00
22	Real Dagi	M/1 Merkez Avm. Merk. Yenimahalle 15/84 No:113 Seyhan/Adana	Adana	74,00
23	Beylikdüzü Migros	Beylikdüzü Migros Avm.E-5 Yolu Üzeri Zemin Kat/40 B.Çekmece/İst	İstanbul	112,23
24	Carousel Avm.	Carousel Avm. H.Ziya Uşaklıgil Cad.No: 17 Bakırköy /İst.	İstanbul	52,00
25	Optimum	Optimum Avm. Otoban Kavşağı Kat:1 No:43 Eryaman /Ankara	Ankara	94,00
26	Ankamall Avm. Migros	Ankamall A.V.M No:B/ 21 Yenimahalle /Ankara	Ankara	86,09
27	Konya Kule	Kule Site Avm. Feritpaşa Mah.Kule Cad. Kat :1 No:107 Selçuklu/Konya	Konya	103,73
28	Fatih	Fevzi Paşa Cad. No:51 Fatih/ İst.	İstanbul	210,00
29	G.Antep(Muhtar)	Değirmicem Mah: Gazimuhtar Paşa Bulvarı /Gaziantep	Gaziantep	180,00
30	Ümraniye Carrefour	Ümraniye Carf. Avm.Inkılâp Mah. Küçük Su Cad.No:68/16 /İst.	İstanbul	80,00
31	Cevahir Avm.	Büyükdere Cad. Meşrutiyet Mah.Şişli Kültür Ve Tic. Merkezi No: 22/173 /İst.	İstanbul	133,02
32	Bursa Zafer Plaza	Zafer Plaza Mey.İtfaiyeyanı Cemal Nadir Cad. No :191/32 Ozmangazi / Bursa	Bursa	76,70
33	Bursa Carrefour	Bursa Carrefour. Odunluk Yolu Mah. No :B/ 50 Nilüfer / Bursa	Bursa	144,00
34	Maltepe Carrefour	Maltepe Carrefour A.V.M Cevizli Mah. No : 73/89 Maltepe /İst.	İstanbul	67,00
35	Ora Outlet	Altıntepsi Mah. Ferhatpaşa Çiftliği Mevkii Çiftlik Cad. Bayrampaşa İstanbul	İstanbul	144,00
36	Forum İstanbul	Kocatepe Mah. Paşa cad. 34045 Bayrampaşa İstanbul	İstanbul	100,00
37	Trump Towers	Mecidiyeköy Mah.298.Pafta 2524/3 Şişli İstanbul	İstanbul	132,45
38	Alaçatı-Çeşme	Tokoğlu Mahallesi.Kemalpaşa Cad.No:63 Alaçatı-Çeşme	İzmir	25,00
39	Gazimuhtar	İncirlişar Mahallesi Gazimuhtarpaşa sok.Kepkepzade Park İşmerkezi	Gaziantep	350,00
40	Gaziemir	Beyazevler Mahallesi No:ZK-033 Gaziemir	İzmir	98,98
41	Erzurum	Erzurum Alışveriş Merkezi No:141 Erzurum	Erzurum	109,00

FAALİYETLER

1. Dönem İçi Önemli Gelişmeler

Şirketimiz 2012/6 aylık dönemde Forum İstanbul, Trump Towers, Alaçatı, Gazimuhtar, Gaziemir ve Erzurum'da açtığı 6 yeni mağaza ile, mağaza sayısını 41'e toplam satış alanını ise 4.939,85 m²'ye yükseltmiştir.

Dönem başı 407 olan personel sayımız 30/06/2012 tarihi itibarıyla 437 kişi olmuştur.

2012/06 aylık dönem içinde Şirketimiz Lösemili Çocuklar Vakfı'na 103,65 TL bağışta bulunmuştur.

2011 yılı faaliyetlerimize ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 13/06/2012 tarihinde Sürmeli Oteli'nde yapılmıştır. Şirket yönetim kurulumuzun 24/04/2012 tarih ve 118 sayılı; Sermaye Piyasası Mevzuatına göre hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarında oluşan 11.251.174,00 TL vergi sonrası kar üzerinden 103.943,64 TL 1.Tertip yasal yedek akçe düşüldükten sonra kalan 11.147.230,36 TL net dağıtılabılır dönem karının dağıtılmayarak, kanuni yedekler ayrıldıktan sonra kalan karın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına ilişkin kararı, genel kurul tarafından da oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu geçen dönem gerçekleştirdiği 26/08/2011 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/08/2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile İhraççı Şirketlere tanınan "Payları İMKB'da İşlem Gören Şirketlerin Kendi Paylarını Satın Alımları Sırasında Uygulanacak İlke ve Esaslar " çerçevesinde, sermayenin %10'una denk gelen 2.900.000 TL nominal değerli hissenin geri alım işlemlerine başlanılmasına karar verilmiş ve Şirketimiz bu karar çerçevesinde geri alım ile ilgili olarak 05.09.2011-20.09.2011 tarihleri arasında 2.900.000 adet DAGI hisse senedini toplam 6.770.177 TL bedelle alım işlemini tamamlamıştır.

Dönem içinde Yönetim Kurulumuz Geri Alım Programı çerçevesinde satın alınmış olan bu payların geri satışı ile ilgili olarak 20.04.2012 tarihinde aldığı kararda 2.900.000 adet DAGI hisse senedinin piyasa koşullarının uygun olması halinde,önümüzdeki 1 yıl içerisinde İMKB'de satılmasına karar vermiştir. Bu karar çerçevesinde ilk 6 ayda yapılan satışlar sonucunda, 30/06/2012 tarihinde Şirketimizin ortaklık yapısında görünen geri alınan DAGI payları 2.625.000 TL ve sermayemize oranı %9,05'tir.

Şirketimiz Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %50,35 hissesini 29/02/2012 tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda satın almıştır. Bu işlemle birlikte SPK Seri:IV, No:44 "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde ortaya çıkan çağrı yükümlülüğüne ilişkin olarak Şirketimiz, Taç Yatırım Ortaklığı'nın diğer ortaklarına ait payların 1 TL nominal değerli pay için 2,39 TL bedel ödenerek satın alınması suretiyle yerine getirilmesi için zorunlu

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

çağrısı yapmış ancak pay toplama çağrısına herhangi bir TACYO pay sahibinden talep gelmemiştir.

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %50,35 hissesinin satın alınması sonrası meydana gelen yönetim ilişkisi sebebiyle Şirketimiz 2012/03 aylık dönemden itibaren konsolide finansal tablo düzenlemeye başlamıştır. Bununla birlikte Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin başvurusuna istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/06/2012 tarihli izni ile şirketin yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılması ve esas sözleşmesinin menkul kıymetler yatırım ortaklığı faaliyetlerini kapsamayacak şekilde tadiline onay verilmiştir. Kurul onayı sonrasında Taç Yatırım Ortaklığı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan da esas sözleşme tadilleri ile ilgili iznini tamamlamıştır. Şirketimizin Dagi Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki payı 30/06/2012 tarihi itibarıyla 1.080.000 TL ve %30'dur.

2. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içinde Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği"ne uyum çerçevesinde 19/04/2012 tarihli kararı ile esas sözleşme ile ilgili "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 6. Madde ve "İlan" başlıklı 12. Maddenin değiştirilmesi ile "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 20. Maddenin eklenmesine karar vermiştir. Esas sözleşme değişikliklerimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınıp, Şirketimizin 13/06/2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edildikten sonra İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 21/06/2012 tarih ve 8095 no.lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek yürürlüğe girmiştir.

3. Üretim

Ürün Grubu	Adet	Tutar (TL)
Erkek Çamaşır	841.859	3.891.562
Erkek Bayan Konfeksiyon	270.562	4.151.055
Bayan Çamaşır+Sütyen	258.866	784.915
Bayan Mayo	41.783	676.080
Toplam :	1.413.070	9.503.612

2012/6 aylık dönemde kapasite kullanım oranı %67'dir. Şirketimiz, sektöründeki birçok firmadan farklı olarak, tasarım, üretim, depolama, pazarlama ve satış alanlarının tümünde faaliyet göstermekte ve üretimin %75'i firma bünyesinde yapılmaktadır.

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

4. Satışlar

Ürün Grubu	Adet	Tutar
Erkek Çamaşır	775.786	6.434.243
Erkek Bayan Konfeksiyon	266.123	14.730.756
Bayan Çamaşır+Sütyen	334.576	3.860.568
Bayan Mayo	64.963	2.573.541
Toplam :	1.441.448	27.599.108

Tabloda yer alan rakamlar Şirketimizin kendi bünyesinde üretimini yaptığı mamüllerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Bunların haricinde Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş.'nin 2012/06 aylık dönem içinde ticari mal ve hammadde satışları ile brüt satışları toplamı 29.254.016 TL'ye ulaşmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Faaliyet Raporumuzun bir bölümü olan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, yıllık faaliyet raporlarında tümüyle yer almakta olup; ara dönem finansal raporlarda ise sadece güncellemeler yer almakta, değişmeyen bölümler tekrardan yayımlanmamaktadır.

İlk 6 aylık faaliyet dönemi içerisinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda meydana gelen değişikliklere aşağıda yer verilmiştir.

- **Genel Kurul Bilgileri**

2012/6 aylık dönem içerisinde 2011 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 13/06/2012 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısına şirketin çıkarılmış sermayesi olan 29.000.000 TL'nin 19.014.565 TL'sini temsil eden hissedarların katılımıyla gerekli nisap sağlanmıştır. Genel Kurula medyadan katılım olmamıştır.

Genel Kurul Toplantısına davet; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından yapılmaktadır. Toplantı davetine ilişkin yönetim kurulu kararı alındığı gün KAP'ta gerekli bildirimler yapılmış; davet metni, gündem ve vekaletname örneği Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve yurt genelinde yayınlanan iki gazetede ilan edilerek süresi içinde yayımlanmıştır.

Pay sahiplerinin Genel Kurula katılımının kolaylaştırılması amacıyla, basın yolu ile yapılan çağrı ilanı, gündem ve vekaletname örneği eş zamanlı olarak resmi web sitemizde yayımlanmış olup;

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

bununla birlikte toplantı tutanağı ve hazırun cetveli de toplantının hemen ardından siteye eklenmiştir.

Toplantıdan 15 gün önce Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, Bağımsız Denetim Raporu, Finansal Tablolar ile ana sözleşme tadilleri, kar dağıtım çizelgesi, bağımsız üye adaylarının özgeçmişleri ve SPK mevzuatınca açıklanması gereken diğer konuları içeren Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanı Şirket merkezinde ve web sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümünde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur.

Genel Kurul Toplantısında hakim ortağımızdan yönetim kurulu üyelikleri, yönetim ve denetim kurulu üye ücretleri ve kar dağıtımı ile ilgili öneriler gelmiş ve öneriler oybirliği ile kabul edilmiştir. Toplantıda ayrıca Şirketimizin ana sözleşme tadilleri görüşülmüş ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Kavram Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.'nin 2012 hesap dönemi için Bağımsız Denetim Firması olarak onaylandığı toplantıda, kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi ile birlikte görev süresi dolan 3 yönetim kurulu üyesi yeniden seçilmişlerdir. Toplantıya katılan pay sahiplerimizden soru sorma hakkını kullanan olmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile 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 uyulacağına dair ana sözleşmemize hüküm konulmuştur.

Genel kurul toplantısında ayrıca şirketin SPK mevzuatı uyarınca oluşturduğu Geri Alım Politikası'na ilişkin dönem içinde yapılan işlemler ile bağış ve yardımlar konusunda pay sahiplerimiz bilgilendirilmiştir.

- **Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Şirketimiz 2011 yılı faaliyet dönemi net dağıtılabilir dönem karının dağıtılmayarak, kanuni yedekler ayrıldıktan sonra kalan karın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına ilişkin kararı, genel kurul tarafından oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulan Kar Dağıtım Politikası, Genel Kurul'da pay sahiplerimiz tarafında oybirliği ile kabul edilmiş ve internet sitemizin yatırımcı ilişkileri bölümünde yayınlanmıştır.

Şirketimizin kar dağıtım politikası;

"Şirketin bir bilanço devresi içerisindeki faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerin toplamından, ödenen, tahakkuk ettirilen her türlü masraflar ,giderler ,amortismanlar, vergi ve benzeri mali yükümlülükler ve ayrılması gereken karşılıklar ile varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan kısım safi(net)karı oluşturur. Safi karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mali kanunların hükümlerine uyulur.

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

Bu şekilde tespit olunan safi kardan ;

- Ödenmiş sermayenin 1/5 ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.
- Geri kalan kısımdan Sermaye Piyasası Kurul'nun tespit ettiği miktar ve oranda birinci temettü ayrılır ve dağıtılır.
- %5 kanuni yedek akçe ile kanuni yedek akçe ile birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmın yüzde 10'u A grubu pay sahiplerine hisseleri oranında dağıtılmak üzere ayrılır.
- Yukarıdaki bentler uyarınca yapılan dağıtımdan sonra kalan karın en fazla %15 i Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilerine tahsis olunabilir.
- Arta Kalan kısım ,şirket Yönetim Kurulu 'nun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen dağıtılabilir veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça ,başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere ,intifa /kurucu hisse sahiplerine ,imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikli kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Şirketimiz, kar dağıtım politikası olarak; her yıl tatminkar oranda, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması suretiyle ve her zaman olduğu gibi yasal süresi içinde temettü dağıtılmasını benimsemektedir. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığını ve karlılığını sürdürebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.”

- **Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirket Yönetim Kurulu; genel kurul toplantılarında esas sözleşme, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en çok (3) yıllık süre için seçilir. Yönetim Kurulu esas sözleşme gereği en az 5 en fazla 9 kişiden oluşur. Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde görevlerini ifa ederler. Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurul Toplantısını müteakip, görev taksimine ilişkin karar alınarak Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili tespit edilmektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde 2 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi 13.06.2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmişlerdir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri, kendi alanlarında profesyonel olup, Şirket bünyesinde yürütülen projelerde ve önemli nitelikteki işlemlerde deneyim ve bakış açıları ile yönlendirici görev yapmak üzere atanmışlardır. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlamalar bulunmamakla beraber görevin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır.

DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

Mevcut durum itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Adil Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Koç	Yönetim Kurulu Üyesi
Ramazan Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız
İbrahim Haselçin	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız

• **Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi ve finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmelerini teminen kurulan Denetimden Sorumlu Komite yanında Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun Kurumsal Yönetim Komitesi de oluşturulmuş ve komitelerin çalışma esasları belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak periyodik mali tabloların ve dipnotlarının, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları bu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulumuzun 14.06.2012 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 56 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" kapsamında Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmek üzere kurulmuştur.

Her iki komitenin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiş olup, Denetimden Sorumlu Komitenin diğer üyesi de bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Komite üyeleri arasında Genel Müdür/icracı bulunmamakla birlikte Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı aynı zamanda Denetimden Sorumlu Komite üyesidir. Bunun sebebi Tebliğ hükümlerince Denetimden Sorumlu komitenin her iki üyesinin de bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşma zorunluluğudur.

Denetimden Sorumlu Komite

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Ramazan Aktaş	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
İbrahim Haselçin	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi (Bağımsız Üye)

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı

Ünvanı

İbrahim Haselçin
Adil Koç

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

FİNANSAL BİLGİLER

1. Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Şirketimiz sektördeki birçok firmadan farklı olarak, üretim, pazarlama ve mağazalarda perakende satış alanlarının tümünde faaliyette bulunmakta, üretiminin % 75'ini kendi bünyesinde yapmaktadır. Koleksiyonun üretimlerinde depoya giriş süreleri önem taşıdığı için ihtiyaç doğrultusunda fason dikim atölyelerine sadece dikim yapılmak üzere kesimi firma tarafından yapılan mamuller verilmektedir. Franchise satış sistemi olarak, bayilik ve alt kiracılık sistemleri kullanılmaktadır. Bu sistemin toplam satışlar içindeki payı % 2,5' dur.

Krizin etkilerinin yeni yeni geçmeye başladığı dönemde şirket stoklarını azaltmayı tercih etmiş, 2010'da ise ekonomik toparlamaya olan güvenin artmasıyla şirket stoklarını arttırmıştır. Yine aynı dönemde, global ekonomik toparlamanın süreceği beklentisiyle finansal yatırım yapma kararı almış ve 2011 yılı ile 2012/6 aylık dönemde kararın uygulanmasına devam edilmiştir. 30/06/2012 tarihinde Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş.'nin alım satım amaçlı menkul kıymetler toplamı 42.880.000 TL'ye ulaşmıştır.

2. Özet Finansal Göstergeler

KONSOLİDE BİLANÇO

	<u>30.06.2012</u>
Varlıklar	
Dönen Varlıklar	74.827.712
Duran Varlıklar	15.014.890
Toplam Varlıklar	89.842.602
Yükümlülükler	
Kısa vadeli yükümlülükler	20.831.432
Uzun vadeli yükümlülükler	4.228.481
Toplam Yükümlülükler	25.059.913
Toplam Özsermaye	64.782.689
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	89.842.602

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2012-30/06/2012)

KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	01.01.2012- 30.06.2012
Satış Gelirleri	346.948.238
Satışların Maliyeti (-)	(336.784.026)
Brüt Kar	10.164.212
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.561.885)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.390.060)
Diğer Faaliyet Gelirleri	451.299
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.853.137)
Faaliyet Karı	810.429
Finansal Gelirler	9.581.727
Finansal Giderler (-)	(1.108.821)
Vergi Öncesi Karı	9.283.336
Vergi Geliri / (Gideri)	
- Dönem Vergi Gelir / Gideri	(265.929)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	(1.389.044)
Dönem Karı	7.628.363

3. Temel Rasyolar

	30.06.2012
Cari Oran	3,59
Likidite Oranı	3,07
Borçlanma Oranı	0,39
Finansal Kaldıraç	0,28

	30.06.2012
Net Kar Marjı	0,75
Özsermaye Karlılığı	0,08

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELEN DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketimiz SPK mevzuatınca oluşturduğu Geri Alım Politikası çerçevesinde geri alınan 2.900.000.TL nominal tutarlı DAGI hisse senedinden dönem içerisinde sattığı 275.000 adet ile birlikte bilanço tarihinden sonra da 1.125.000 adet satması sonrasında, geri alınan payların nominal tutarı 1.500.000 TL'ye, ortaklık sermayesine oranı ise %5,17'ye düşmüştür.

Konsolidasyon kapsamındaki iştirakimiz Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Dagi Yatırım Holding A.Ş.'ye dönüşümü ve esas sözleşme değişiklikleri, Taç Yatırım Ortaklığı'nın 24/07/2012 tarihinde düzenlenen 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda oybirliği ile kabul edilmiştir. Şirketin unvan ve statü değişikliklerini de içeren esas sözleşme tadil tasarisının kabul edildiği genel kurulunda alınan kararlar 27/07/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 02/08/2012 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde de ilan edilerek, faaliyet konusu ile bunan paralel olarak ünvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir. Unvan değişikliği sonrasında şirket İMKB'de DAGHL koduyla işlem görmeye başlamıştır.

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Dagi Yatırım Holding A.Ş.'ye dönüşerek faaliyet konusu ve statü değiştirmesi sebebiyle Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VI, No: 30 "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Çıkma" başlıklı 27. maddesi uyarınca bir kez daha çağrıda bulunma yükümlülüğünü yerine getirmiştir. Pay toplama çağrısına karşılık veren Dagi Yatırım Holding pay sahiplerinden toplam 22.000 TL nominal bedelli hisse 2,3158 TL fiyattan toplam 50.947,60 TL bedelle satın alınarak, dönüşüm işlemleri ile ilgili yasal yükümlülüğümüz yerine getirilmiştir.

Şirketimizin DAGHL hisse senetlerinde yaptığı alış-satış işlemleri sonucunda rapor tarihi itibariyle Dagi Yatırım Holding A.Ş.'deki payımız 762.964 TL ve %21,19' a düşmüştür.