

**01.01.2015-  
30.09.2015**

# **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya  
İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) istinaden  
hazırlanmıştır.*

**28 Ekim 2015**

# **İÇİNDEKİLER**

## **I ) GENEL BİLGİLER**

- 1.1. Raporun Dönemi
- 1.2. Ticari Bilgiler ve Merkez Dışı Örgütlenme
- 1.3. Ortaklık Yapısı
- 1.4. İmtiyazlı Paylar
- 1.5. Yönetim Kurulu
- 1.6. Komiteler
- 1.7. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel
- 1.8. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı

## **II ) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

- 2.1. Sağlanan Mali Haklar
- 2.2. Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar

## **III) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

## **IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- 4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri
- 4.2. Esas Sözleşme Değişiklikleri
- 4.3. Yatırımlar
- 4.4. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim
- 4.5. İştirakler
- 4.6. Geri Alınan Paylar
- 4.7. Denetimler
- 4.8. Şirket Aleyhine Açılan Davalar
- 4.9. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar
- 4.10. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması
- 4.11. Genel Kurul Toplantıları
- 4.12. Bağış ve Yardımlar
- 4.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri

## **V ) FİNANSAL DURUM**

- 5.1. Özet Finansal Tablolar
- 5.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar
- 5.3. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları
- 5.4. Mali Güç
- 5.5. Kar Dağıtım Politikası

## **VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ**

- 6.1. Risk Yönetim Politikası
- 6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi
- 6.3. İleriye Dönük Riskler

## **VII) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

## **VIII) DİĞER HUSUSLAR**

- 8.1. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar
- 8.2. Yönetim Kurulu Başkanının Açıklamaları.

## 1. Genel Bilgiler

### 1.1. Raporun Dönemi

Şirketimizin 01.01.2015-30.09.2015 faaliyet dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik"i ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca hazırlanmıştır.

### 1.2. Ticari Bilgiler ve Merkez Dışı Örgütlenme

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 %34,95'ini sermaye artırım yoluyla halka arz edilen Şirketimizin pay senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

#### ➤ Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı	: Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adresi	: Birahane Sok. Koç Plaza No:3/1 Bomonti Şişli -İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 248953
Vergi No	: 2650527899
Web adresi	: <a href="http://www.dagi.com.tr">www.dagi.com.tr</a>
e-mail	: <a href="mailto:kurumsal@dagi.com.tr">kurumsal@dagi.com.tr</a>
Tel	: 0212-240 40 65
Faks	: 0212-233 30 28
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 150.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 29.000.000.-TL
Fiili Dolaşım oranı	: % 27,00

#### ➤ Merkez Dışı Örgütlenme

30.09.2015 tarihi itibariyle toplam mağaza sayımız e-ticaret mağazamızla birlikte **45**, toplam satış alanımız yaklaşık 4.762 m<sup>2</sup> dir. Mağazalarımızın yanı sıra, yurtiçinde yer alan bayilerimiz 2 bin m<sup>2</sup>'ye yaklaşık bir alanda hizmet vermektedir.

<b>Sıra</b>	<b>Mağaza</b>	<b>Adres</b>	<b>Şehir</b>	<b>M<sup>2</sup></b>
1	Real Dagi Adana	M/1 Merkez Avm. Merk. Yenimahalle 15/84 No:113 Seyhan	Adana	72,00
2	Ankamall Avm. Migros	Ankamall A.V.M No:104 1.Kat	Ankara	67,20
3	Cepa Avm.	Cepa Avm. Eskisehir Yolu 7 Km No :2/ 232 Çankaya	Ankara	120,00
4	Antares	Anteras Avm.Halil Sezai Erkut Cad. Afraz Sok.Kat:1 No:199 Etlik	Ankara	117,00
5	Acity	Acity Avm.F.Sultan Mehmet Bulv İst Yolu No:244/109 Yenimahalle	Ankara	120,00
6	Optimum	Optimum Avm. Otoban Kavşağı Kat:1 No:43 Eryaman	Ankara	95,00
7	Bursa Zafer Plaza	Zafer Plaza Mey.İtfaiyeyanı Cemal Nadir Cad. No :191/32 Ozmangazi	Bursa	76,70
8	Bursa Carrefour	Bursa Carref. Odunluk Yolu Mah. No :B/ 50 Nilüfer	Bursa	144,00
9	Teraspark	Teraspark Avm.Yenişehir Mah. 55.Sok.No:1/B-30 Yenişehir	Denizli	145,10
10	Forum Çamlık	Mehmetcik Mah. Doğan Demircioğlu Cad. No:2 F Blok No:036	Denizli	68,00
11	Erzurum	Erzurum Alışveriş Merkezi No:141	Erzurum	109,00
12	Gaziantep Cadde	İncirlişar Mahallesi Gazimuhtarpaşa sok.Kepkepzade Park İşmerkezi no:18-4	Gaziantep	350,00
13	PrimeMall AVM	Osmangazi Mahallesi Prof.Dr.Necmettin Erbakan Cad. Sok. No.71 Şehitkamil	Gaziantep	94,00
14	Forum Gaziantep AVM	Yaprak Mah. İstasyon Cad. No:76 Şehitkamil	Gaziantep	94,00
15	Merkez Mağaza	Birahane Sok.Koç Plaza No:3 Şişli	İstanbul	250,00
16	Beylikdüzü Migros	Beylikdüzü Migros Avm.E-5 Yolu Üzeri Zemin Kat/40 B.Çekmece	İstanbul	112,23
17	Carousel Avm.	Carousel Avm. H.Ziya Uşaklıgil Cad.No: 17 Bakırköy	İstanbul	60,00
18	Olivium	Olivium Avm Muammer Aksoy Caddesi No:56 Zeytinburnu	İstanbul	147,00
19	Fatih	Fevzi Paşa Cad. No:51 Fatih	İstanbul	210,00
20	Cevahir Avm.	Büyükdere Cad. Meşrutiyet Mah.Şişli Kültür Ve Tic. Merkezi No: 22/173	İstanbul	133,02
21	Airport Avm.	Aiport Avm Atatürk Havalimanı Kavşağı Kat :2 No:77 Bakırköy	İstanbul	200,00
22	Starcity	Köyaltı Mevki Merkez Mh.Değirmenbahçe Cd.Kavak Sk. No:9 Yenibosna	İstanbul	87,27
23	Marmara Forum	Osmaniye Mh.No:199/B S-Blok Bakırköy	İstanbul	80,00
24	Capitol Avm.	Capitol Avm. Tophaneli Cad Tophaneli Cad. No:22/23 Altunizade	İstanbul	114,91
25	Göztepe Optimum	İstiklal Cad:Optimum A.V.M Kat:2 No:119 Yenisahra	İstanbul	48
26	Maltepe Carrefour	Maltepe Carrefour A.V.M Cevizli Mah. No : 73/89 Maltepe	İstanbul	67,00
27	Viaport	Viaport Avm Yenişehir Mah.Dedepaşa Cad.No:2/144 Kurtköy/Pendik	İstanbul	105,99
28	Forum İstanbul	Kocatepe Mah. Paşa cad. 34045 Bayrampaşa	İstanbul	100,00
29	Trump Towers	Mecidiyeköy Mah.298.Pafta 2524/3 Şişli	İstanbul	132,45
30	Marmarapark AVM	Güzelyurt mh. 1.Cadde no:33A mağaza no:3 F040 Esenyurt	İstanbul	72,00
31	Brandium AVM	Küçükbakkalköy Mah. Dudullu Yolu Cadde No:ZK-10 Ataşehir	İstanbul	75,96
32	ArenaPARK	Atakent Mahallesi Çiçekli Vadi Caddesi Zemin Kat No:40-B Halkalı Küçükçekmece	İstanbul	50,00
33	212 AVM	Merkez Mahallesi Taşocağı Caddesi No:5 Zemin Kat No:81 Bağcılar Güneşli	İstanbul	50,00
34	Zorlu AVM	Ortaköy Mah. No:AV B2021-A 34340 Zincirlikuyu Beşiktaş	İstanbul	46,35
35	İzmir Bornova	Kazım Dirik Mah. No: 372 B Blok 25 L Bornova	İzmir	102,00
36	İzmir Agora	Mithatpaşa Cad. No: 1446 -A- 112 Balçova	İzmir	106,30
37	İzmir Kipa	Büyük Kipa Yeni Havaalanı Yolu No: 40/62 Büyük Kipa Çiğli	İzmir	101,00
38	Optimum İzmir AVM	Beyazevler Mahallesi No:ZK-033 Gaziemir	İzmir	98,98
39	İzmit Dolphin	Dolphin Avm.Körfez Mah.Sanayi Cad.Berk Sok.No:35 İzmit	İzmit	83,00
40	Konya	Kule Site Avm. Feritpaşa Mah.Kule Cad. Kat :1 No:107 Selçuklu	Konya	103,73
41	Forum Mersin	Forum Avm.Güvenevler Mah. 1.Cad. No:Ff 53	Mersin	151,00
42	Piazza AVM	Direkli Mah. Eski Otogar Yeri No:AZK-035	Şanlıurfa	72,00
43	Trabzon	Forum Trabzon Avm No:58	Trabzon	71,00
44	Tokat Novada	Novada Avm Çağgölü Mh. F Blok No: 19 Kat: 2	Tokat	59
45	Dagi Store	www.dagistore.com		

### 1.3. Ortaklık Yapısı

Şirketimizin ortaklık yapısı 30/09/2015 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	13.855.611,85	47,78
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	4.783.608,15	16,50
Koç Hadde Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	2.500.000,00	8,62
Diğer*	7.860.780,00	27,11
<b>TOPLAM</b>	<b>29.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Şirketimizin Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler 30/09/2015 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Adil KOÇ	2.437.500,00	8,40
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	885.924,22	3,05
Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	857.700,94	2,95
İbrahim Yiğit Yurtseven	346.333,23	1,19
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	62.500,00	0,02
Diğer	24.410.041,61	84,39
<b>TOPLAM</b>	<b>29.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

### 1.4. İmtiyazlı Paylar

Hisse senetleri (A) ve (B) grubu olmak üzere 2 gruba ayrılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 29.000.000 TL olup, her biri 1 Krş. itibarıyla değerinde 2.900.000.000 paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayemizin %6,50'si (A) grubu nama imtiyazlı paylardan oluşmaktadır.

İmtiyazlı pay sahiplerinin;

Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	1.886.445,00	6,50
<b>Toplam İmtiyazlı Pay</b>	<b>1.886.445,00</b>	<b>6,50</b>

A grubu payların maliklerine esas sözleşme hükümleri uyarınca tanınan imtiyazlar :

Esas sözleşmenin;

- 6.maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir,
- 7.maddesi uyarınca nama yazılı (A) grubu payların devir ve temlikinde, (A) grubu pay sahiplerinin hisseleri oranında önalım hakkı mevcuttur,
- 14.maddesi uyarınca Kanuni Yedek Akçe ve Birinci Kar Payı ayrıldıktan sonra, kalan karın yüzde 10'u (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılmak için ayrılır,
- 18.maddesi uyarınca Şirketin iflastan başka bir sebepten infisahı veya tasfiyesi halinde, Şirket borçları ödendikten sonra kalan mevcudun %15'i (A) grubu pay sahiplerine ödenir.

Oy hakları ile ilgili pay sahiplerine herhangi bir imtiyaz tanınmamış olup, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekillerinin her pay için bir oy hakkı bulunmaktadır.

### 1.5. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtilen yetkileri haizdir. Bununla birlikte Yönetim Kurulu Başkanı Mahmut Nedim Koç tek başına Şirketimizi Kanuni Temsilcisi olarak temsil, ilzam ve tevkil etmeye yetkilidir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı – Genel Müdür	09.04.2015	3 yıl	Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı- İzmir Demir Çelik A.Ş. de Yönetim Kurulu Üyesi- Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı – Eros Teks. İnş. San. ve Ticaret Ltd .Şti. Başkanı
Şeniz Katgı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür Yardımcısı	09.04.2015	3 yıl	Kurumsal Yönetim Komite üyesi-Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komite, Riskin Erken Saptanması Komite üyesi
Mehmet Selim Tunçbilek	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2015	3 yıl	Kurumsal Yönetim Komite ve Riskin Erken Saptanması Komite üyesi - Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi
Ramazan Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2015	3 yıl	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı - Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi- Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetimden Sorumlu Komite Başkanı- Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi
İbrahim Uğur	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2015	3 yıl	Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı – Denetim Sorumlu Komite Üyesi - Dagi Yatırım

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır.

Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliklerini kaybetmelerine yol açan bir durum bulunmamaktadır.

Dönem içinde 30 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri prensip olarak her toplantıya katılır. Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüşler ve karşı oy gerekçeleri karar tutanağına yazılmaktadır. Ancak bu dönem içerisinde kararlara muhalefet veya karşı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır.

## **1.6. Komiteler**

Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Komiteler görevlerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yazılı görev ve çalışma esasları çerçevesinde ifa etmektedirler. Buna bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 4 kez, Riskin Erken Saptanması Komitesi ise yılda en az 6 kez olmak üzere gerekli olan her durumda toplanmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komitenin üyelerinin ikisi de bağımsız yönetim kurulu üyeleridir. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri olup, diğer üyeleri bağımsız değildir.

### **➤ Denetimden Sorumlu Komite**

Ramazan Aktaş	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
İbrahim Uğur	Komite Üyesi (Bağımsız Üye)

➤ **Kurumsal Yönetim Komitesi**

İbrahim Uğur Komite Başkanı (Bağımsız Üye)  
Şeniz Katğı Komite Üyesi  
Mehmet Selim Tunçbilek Komite Üyesi

➤ **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Ramazan Aktaş Komite Başkanı (Bağımsız Üye)  
Mehmet Selim Tunçbilek Komite Üyesi (İcracı değil)

## **1.7. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel**

➤ **Üst Yönetim**

Şirketin Genel Müdürlük görevini 2004 yılından itibaren aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini de yürüten Mahmut Nedim Koç yürütmektedir. Genel Müdür Yardımcılığı görevini ise 2004 yılından itibaren Şeniz Katğı yürütmektedir.

\*01.10.2015 tarihinden itibaren Hakan Yıldırım Mali İşler Direktörü olarak göreve başlamıştır.

➤ **Personel**

30/06/2015 tarihi itibariyle 334 kişi olan personel sayımız, 30/09/2015 tarihi itibariyle 333 kişi olmuştur. (31.12.2013 : 470) Şirketimizin 30 Haziran 2015 tarihi itibariyle 1.327.269 TL olan UFRS kıdem tazminatı yükümlülüğü 30 Eylül 2015 tarihi itibari ile 1.412.198 TL olup tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

## **1.8. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı**

Şirketin 08.04.2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi onaya sunulmuş ve gündem maddesi Genel Kurul tarafından oybirliği ile kabul edilmiştir. Bununla birlikte 01.01.2015 – 30.09.2015 dönemi içerisinde yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve kanun kapsamındaki yakınlarının Şirketle çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte ya da rekabet yasağı kapsamında herhangi bir işlemi olmamıştır.



## **2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

### **2.1. Sağlanan Mali Haklar**

08.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu üyelerine yıllık net 12.000 TL ödenmesi, diğer yönetim kurulu üyelerine ise herhangi bir ücret ödenmemesi kararlaştırılmıştır. 01.01.2015 – 30.09.2015 dönemi içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı ile birlikte üst düzey yöneticilere ödenen mali haklar yıllık toplam brüt tutarı 173.374,00 TL'dir.

### **2.2. Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar**

Üst düzey yöneticilere sağlanan ödenek, seyahat-konaklama giderleri, ayni ve nakdi yardımlar bulunmamaktadır.

## **3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Dönem içinde şirketin yürüttüğü araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

## **4. Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

### **4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri**

Şirket ağırlıklı olarak tekstil sektöründe faaliyet göstermektedir. T.C.Bilim,Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı 2014/1 sektör raporlarına göre, tekstil, hazır giyim ve deri ürünleri sektörleri, Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) içindeki payı, sağladığı istihdam ve yüksek ihracat potansiyeli ile ülke ekonomisinin lokomotif sektörlerinden birisidir. Sektörler birlikte değerlendirildiğinde ülkenin GSYH'sinin %10'unundan fazlasını ve imalat sanayinde yaratılan katma değerın %17'sini sağlamaktadır.

Türkiye, 2007 yılı sonrasında AB pazarına tekstil ve hazır giyim sektöründe kotasız olarak ihracat yapmaya başlayan Çin karşısında, ciddi oranda rekabet ile karşı karşıya kalmıştır. Bu nedenle fiyatta rekabet etmenin güç olduğu Çin karşısında, moda ve marka eksenli ve katma değeri yüksek ürünler ile rekabet içinde olmanın önemi daha da artmıştır.

Bu süreç içerisinde Türkiye, bu sektörlerde rekabet etmenin yollarını öğrenmeye başlamış, ürün kalitesi, moda ve trendleri belirleme gücüne sahip tasarımları ve yüksek teknolojiyle dünyada çok özel bir konum elde ederek kendine daha ileri düzeyde yeni hedefler belirlemeye başlamıştır. (Sanayi Bakanlığı 2014/1 tekstil, hazır giyim ve deri ürünleri sektör raporu)

Sektörün büyümesi ve pazara yeni oyuncuların girmesiyle beraber rekabet sürekli artmaktadır. Globalleşen dünya ve internet gibi olumlu etkenlerin üst düzeye taşıdığı rekabet, beraberinde kaliteli ürün ve hizmet sunma çitasını da yükseltmektedir. 2014 yılında 30. yılını kutlamanın gururunu yaşayan Şirketimiz, pazardaki yeni dinamikler doğrultusunda “Dagi” markasını sürekli geliştirmeye devam edip, sektördeki yenilikleri takip ederek ve müşteri isteklerine kulak vererek hem yurtiçinde içinde hem de yurtdışında gerçekleştireceği mağaza açılışlarıyla seviyeli büyümeyi başarmaya gayret edecektir.

## 4.2. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Yönetim Kurulumuzun 24.02.2015 tarihli ve 2015/7 sayılı yönetim kurulu kararı ile Esas Sözleşmenin “Çıkarılmış Sermaye ve Paylar” başlık 7 nolu maddesinin tadili için SPK’ nun 12.03.2015 tarih ve 29833736.110.03.02-653 sayılı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ nın 16.03.2015 tarih ve 6617851 sayılı kararları ile izinler alınmıştır. İlgili tadil metni 08.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurulumuzda Yönetim Kurulu onayından geçirilmiş ve 21 nisan 2015 tarihli 8805 sayılı T.T.S.G. ilan edilmiştir. İlgili maddenin eski ve yeni hali aşağıdaki gibidir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p><b>ÇIKARILMIŞ SERMAYE VE PAYLAR:</b></p> <p><b>Madde – 7 :</b> Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24.03.2011 tarih ve 9/271 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL (Yüzellimilyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kr. (Bir Kuruş) itibari değerinde 15.000.000.000 (onbeşmilyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2011–2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2015 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 18.864.450-TL(Onsekizmilyonsekizyüzaltmışdörtbindörtüzelli Türk Lirası) ’dir. Bu sermaye her biri 1-Krş değerinde; 188.644.500 adet A Grubu, 1.697.800.500 adet B grubu olmak üzere toplam 1.886.445.000 (birmilyarsekizyüzseksenaltımilyondörtüz kırkbeşbin) adet paya ayrılmıştır.</p>	<p><b>ÇIKARILMIŞ SERMAYE VE PAYLAR:</b></p> <p><b>Madde – 7 :</b> Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24.03.2011 tarih ve 9/271 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL (Yüzellimilyon Türk Lirası) olup, her biri 1 Kr. (Bir Kuruş) itibari değerinde 15.000.000.000 (onbeşmilyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, <b>2015–2019</b> yılları (5 yıl) için geçerlidir. <b>2019</b> yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, <b>2019</b> yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan <b>5 yılı geçmemek üzere</b> yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, şirket <b>Yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamaz.</b></p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi <b>29.000.000 TL ( yirmidokuzmilyon</b> Türk Lirası) ’dir. Bu sermaye her biri 1-Krş değerinde; 188.644.500 adet A Grubu, <b>2.711.355.500</b> adet B grubu olmak üzere toplam <b>2.900.000.000 (ikimilyardokuzyüz milyon)</b> adet paya ayrılmıştır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde</p>

Şirketin çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, 2011 – 2015 yılları arasında, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir.

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Paylar, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Nama yazılı payların devri yönetim kurulunun onayına tabidir. Yönetim kurulu sebep göstermeden nama yazılı pay devrini onaylamayabilir.

Nama yazılı (A) grubu payların devir ve temlikinde, (A) grubu pay sahiplerinin hisseleri oranında önalım hakkı mevcuttur. Paylarını satmak isteyen (A) grubu paydaşlar, satmak istedikleri pay miktarını ve satış bedelini noter aracılığı ile (A) grubu paydaşlara bildirmek zorundadır.

Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu payların karşılığında (A) grubu, (B) grubu payların karşılığında (B) grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. (A) Grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmamaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, Yönetim Kurulu tarafından mevcut (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında teklif edilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

tamamen ve nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, **2015 – 2019** yılları arasında, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir.

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Paylar, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Nama yazılı payların devri yönetim kurulunun onayına tabidir. Yönetim kurulu sebep göstermeden nama yazılı pay devrini onaylamayabilir.

Nama yazılı (A) grubu payların devir ve temlikinde, (A) grubu pay sahiplerinin hisseleri oranında önalım hakkı mevcuttur. Paylarını satmak isteyen (A) grubu paydaşlar, satmak istedikleri pay miktarını ve satış bedelini noter aracılığı ile (A) grubu paydaşlara bildirmek zorundadır.

Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu payların karşılığında (A) grubu, (B) grubu payların karşılığında (B) grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. (A) Grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmamaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, Yönetim Kurulu tarafından mevcut (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında teklif edilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

### 4.3. Yatırımlar

Şirketimizin 01.01.2015-30.09.2015 dönemi içerisinde ilave yatırımı bulunmamaktadır.

30.09.2015 tarihi itibari ile şirketimizin yatırım amaçlı hisse senedi bulunmamaktadır.

\*08.03.2015 tarihinde İzmir Demir Çelik Sanayi .A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,60 TL fiyattan 3.000.000 adet, 20.03.2015 tarihinde 2,30 TL fiyattan 2.600.000 adet , 08.04.2015 tarihinde 2,32 fiyattan 1.150.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 30.09.2015 tarihi itibariyle % 0 sınırına düşmüştür.

### 4.4. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

Yönetim Kurulu tarafından; 11.07.2011 tarihinde Şirketin iç denetimini yapmak ve çalışmalarını hakkında Denetimden Sorumlu Komite' ye raporlamalar yapmak üzere Elif Kızılelma İç Denetim Sorumlusu olarak atanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite'nin amaçları arasında iç kontrol sisteminin etkinliğinin ve işleyişinin gözetimini yapmak da yer almaktadır. Komite bunun için Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması; Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekle görevlidir. Bununla birlikte Komite'nin daha sağlıklı işleyen bir iç kontrol mekanizmasının oluşturulması konusunda çalışmaları devam etmektedir.

### 4.5. İştirakler

30/09/2015 tarihi itibariyle iştirakler aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Dagi Yatırım Holding A.Ş.*	Yatırım Holding Faaliyetleri	10.800.000	2.000.000	TL	18,52	İştirak

#### ➤ Karşılıklı İştirak

30.09.2015 tarihi itibariyle, sermayesine %18,52 oranla iştirak ettiğimiz Dagi Yatırım Holding'in Şirketimiz sermayesine %16,50 oranında iştiraki bulunmaktadır. Bununla birlikte TTK 197.maddesi gereğince sermaye şirketlerinin karşılıklı iştirak konumunda olabilmesi için birbirlerinin paylarının en az dörtte birine sahip bulunmaları gerekmesi sebebiyle, Dagi Yatırım Holding A.Ş. ile aramızda karşılıklı iştirak ilişkisi söz konusu değildir.

#### 4.6. Geri Alınan Paylar

01.01.2015 – 30.09.2015 dönemi içerisinde şirket paylarının geri alımı bulunmamaktadır.

#### 4.7. Denetimler

14.05.2014 tarihinde Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Tarafından başlatılan denetim 09.04.2015 tarihinde inceleme tutanağı düzenlenmiş ve şirketimiz lehine sonuçlanmıştır.

#### 4.8. Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli bir dava bulunmamaktadır. Şirket aleyhine açılan davaların ve yürütülen icra takiplerinin toplam tutarı bilanço aktifimizin %1'ine denk gelmektedir. Bununla birlikte 30.09.2015 tarihli finansal tablolarımızda şirket aleyhine yürütülen davalar için ayrılan karşılık tutarları aşağıda yer almaktadır.

<b>Davalar</b>	<b>Karşılık Tutarı (TL)</b>
Kıdem, İhbar ve Fazla Çalışma Alacağı Davası	93.164
Tazminat Davası	148.679
<b>Toplam</b>	<b>241.843</b>

#### 4.9. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar

05.11.2014 tarihli SPK haftalık bülteninde ilan edildiği üzere ,Dagi Yatırım Holding AŞ (Şirket, DAGHL) pay piyasasında 28.04.2014 ve 29.04.2014 tarihlerinde Mahmut Nedim KOÇ ve Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret AŞ tarafından gerçekleştirilen işlemlerin incelenmesi sonucunda, idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmişti. Bu cezalar 19.12.2014 tarihinde indirimli olarak 420.526,50 TL Mahmut Nedim Koç'un şahsı tarafından , 22.12.2014 tarihinde 420.526,50 TL ilgili vergi dairesine şirketimiz tarafından ödenmiştir .

İdari para cezalarına ilişkin; 16.01.2015 tarihinde Ankara 16. İdare Mahkemesi'nde 2015/67 esas no ile şirketimiz, 16.01.2015 tarihinde Ankara 17. İdare Mahkemesi'nde 2015/65 esas no ile Mahmut Nedim Koç tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.11.2014 tarih ve 32/1100 sayılı kararının iptaline ilişkin davalar açılmıştır, hukuki süreç devam etmektedir.

#### 4.10. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

08.04.2015 tarihinde gerçekleştirilen, şirket Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

#### 4.11. Genel Kurul Toplantıları

01.01.2015-30.09.2015 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı gerçekleştirilmemiştir.

### ➤ Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimizin 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantısının 08/04/2015 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır.

Toplantıya ilişkin çağrı Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, şirket internet sitesi ([www.dagi.com.tr](http://www.dagi.com.tr))'nin Yatırımcı İlişkileri bölümünde ve T.T.S.G.'de ilan edilerek mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşılması amaçlanmıştır.

Genel kurul toplantısında özetle;

- 2014 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun kabulüne oy birliği ile,
- 2014 faaliyet yılına ilişkin Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu kabulüne oy birliği ile,
- 2014 faaliyet yılı Finansal Tablolarının kabulüne oy birliği ile ,
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçinin şirketin 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine oy birliği ile,
- 2015 yılı hesap dönemindeki finansal tablolarının denetlenmesi ve T.T.K. ve sermaye piyasası kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Şirket Denetçisi olarak Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine oy birliği ile,
- Yönetim Kurulu'nun 2014 yılı Kar Dağıtım Politikasının oy birliği ile,
- SPK'nın "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) hükümleri dahilinde, "Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu" tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar", "Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar", "Dönem Vergi Geliri (sürdürülen faaliyetlere ilişkin dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi geliri ile durdurulan faaliyetler vergi gelirinden oluşmaktadır)" ve "Ana Ortaklık Dışı Paylar" birlikte dikkate alındığında 12.830.136 TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu anlaşıldığından SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde; 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımını yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,
- TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap döneminde 12.401.585 TL " Dönem Karı" olduğu vergi sonrası "Net Dönem Karı" olan 10.933.901 TL nin 3.303.662 TL sini geçmiş yıl zararlarına mahsup edildikten sonra % 5 Yasal Yedek Akçe olarak 381.512 TL ayrılmıştır. Geri kalan 7.248.727 TL nin olağanüstü yedeklere alınmasına oy birliği ile,
- Bağımsız Olmayan Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesi ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine yıllık net 12.000,00 TL ücret verilmesine oy birliği ile,
- Şirket esas sözleşmesinin 11.maddesi hükümleri doğrultusunda Şirket Yönetim Kurulu üye sayısının 5 kişi olarak belirlenmesi ve Yönetim Kurulu üyeliklerine 3 yıl süre ile görev yapmak

üzere Sn. Mahmut Nedim KOÇ (T.C. No :12456004686), Şeniz KATGI (T.C. No : 23207146432), Mehmet Selim TUNÇBİLEK (T.C. No :26261001570) ile Bağımsız üye olarak Ramazan AKTAŞ (T.C. No: 19489625270) ve İbrahim UĞUR' un (T.C. No: 14621363130) seçilmelerine oy birliği ile,

- 2015 yılında yapılabilecek bağış ve yardımlar için üst sınır olarak 100.000 TL belirlenmesine oy birliği ile,

- Şirket esas sözleşmesinin "Çıkarılmış Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. Maddesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12/03/2015 tarihli ve 29833736-110.03.02-653-2732 sayılı kararı ile izin verilen tadil metninin kabul edilmesine oy birliği ile kabul edilmiştir.

- Bu önemli başlıkların yanında, Payların Geri Alım Programı, Bağış ve Yardımlar, Teminat-Rehin-İpotekler, İlişkili Taraf İşlemleri hakkında pay sahiplerine bilgi sunulmuştur.

Olağan genel kurul toplantısı kararlarının hepsi yerine getirilmiştir.

08.04.2015 tarihinde saat 11,00 de şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlar 15.04.2015 tarihinde tescil edilmiştir

#### 4.12. Bağış ve Yardımlar

Dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan bağış tutarı 126.840,53 TL'dir.

Engelliler Vakfı: 106.840,53 TL

Sponsorluk Harcamaları (Osmaniye Gençlik ve Spor): 20.000,00 TL

#### 4.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketin ortaklık yapısı itibariyle hakim şirket bulunmamaktadır.

##### ➤ Bağlı Şirket İşlemleri

30.09.2015 tarihi itibariyle sermayesine 2.000.000 adet payla %18,52 oranında iştirak ettiğimiz, TTK 199.madde gereğince bağlı şirket konumundaki Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin 30.09.2015 tarihi itibariyle şirketimize borcu bulunmamaktadır. Bağlı şirket yararına herhangi bir hukuki işlem gerçekleştirilmemiş ve lehine teminat, rehin, ipotek verilmemiştir. Bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem bulunmamaktadır.

##### ➤ İlişkili Taraf İşlemleri

##### İlişkili taraflarla borç ve alacak bakiyeleri

30.09.2015

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	---	91.858
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	5.299.577	---
Koç Yapı Pazarlama Ltd Şti.	5.549	28.961
<b>Toplam</b>	<b>5.305.126</b>	<b>120.819</b>

30.09.2015

#### İlişkili taraflardan alımlar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Mal Alımı	Hammade Alımı	Sabit Kıymet Alımı	Kira Giderleri	Diğer Giderler
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	15.716.414	---	574.257	---	---
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	12.164.273	452.718	---	90.000	---
Koç Yapı Pazarlama Ltd Şti.	---	---	---	---	---
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	---	---	---	---	2.000
<b>Toplam</b>	<b>27.880.687</b>	<b>452.718</b>	<b>574.257</b>	<b>90.000</b>	<b>2.000</b>

30.09.2015

#### İlişkili taraflara Satışlar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Mal Satımı	Hammade Satımı	Sabit Kıymet Satımı	Kira Gelirleri
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	---	---	---	7.920
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	33.307	8.249.736	118.624	31.551
Koç Yapı Pazarlama Ltd Şti.	---	---	---	4.703
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	---	---	---	14.409
<b>Toplam</b>	<b>33.307</b>	<b>8.249.736</b>	<b>118.624</b>	<b>58.583</b>

Şirketimizin 30.09.2015 tarihli finansal tablo dipnotlarında ilişkili taraflardan alışlar bölümünde görülen Koç Haddecilik Teks. İnş. San. Ve Tic. A.Ş. ile ilgili görülen 15.716.414 TL Ticari mal alışımız nervürlü inşaat demiridir.

Eros Tekstil İnşaat San. Tic. Ve Ltd. Şti. ile ilgili görülen 12.164.273 TL Ticari mal , 452.718 TL hammadde alımı, 90.000 TL depo kiralama ile ilgili tutardır. Ayrıca 8.249.736 TL hammadde satışımız, 31.551 TL şirkete kiralanan ofis ve araç kira bedelidir.

Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. İle ilgili 7.920 TL , Koç Yapı Pazarlama Ltd Şti. ile ilgili görülen 4.703 TL , Dagi Yatırım Holding A.Ş. ile ilgili 14.409 TL şirketlere kiralanan ofis kira bedelleridir.

18.06.2015 tarihinde KAP' da duyurmuş olduğumuz Yaygınlık ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri raporunun sonuç bölümü : Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 10'uncu Maddesine istinaden Dagi Giyim'in, Eros Tekstil ve Koç Hadde ile yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemlerinin 2015 hesap dönemi içerisinde, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan hasılat tutarına olan oranının %10'undan fazlasına ulaşması öngörülmektedir. İlgili Tebliğ'de belirlenen kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışlar ve satışların maliyeti tutarına olan oranının %10'un üzerinde gerçekleşeceğinin beklenmesi neticesinde hazırlanan iş bu raporda Eros Tekstil ve Koç hadde ile yapılan işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu bu raporumuz ile tespit edilmiştir.



## 5.Finansal Durum

### 5.1. Özet Finansal Tablolar

<b><u>FİNANSAL DURUM TABLOSU</u></b>	<b><u>bireysel</u></b> <b><u>30.09.2015</u></b>	<b><u>bireysel</u></b> <b><u>31.12.2014</u></b>
<b>Varlıklar</b>		
Dönen Varlıklar	76.804.869	79.799.234
Duran Varlıklar	20.933.590	20.166.615
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>97.738.459</b>	<b>99.965.849</b>
<b>Yükümlülükler</b>		
Kısa vadeli yükümlülükler	37.087.442	41.286.775
Uzun vadeli yükümlülükler	1.412.198	1.390.387
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>38.499.640</b>	<b>42.677.162</b>
Toplam Özsermaye	59.238.819	57.288.687
<b>Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler</b>	<b>97.738.459</b>	<b>99.965.849</b>

### 5.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

#### ➤ Üretim

<b>Ürün Grubu</b>	<b><u>01.01.2015 - 30.09.2015</u></b>		<b><u>01.01.2014 - 30.09.2014</u></b>	
	<b>Adet</b>	<b>Tutar (TL)</b>	<b>Adet</b>	<b>Tutar (TL)</b>
Erkek Çamaşır	642.848	3.960.263	1.114.113	5.569.973
Erkek / Bayan Konfeksiyon	350.601	6.675.410	668.266	12.705.728
Bayan Çamaşır + Sütyen	282.798	1.256.556	446.250	1.537.706
Bayan Mayo	152.463	3.408.207	111.622	2.548.194
<b>Toplam :</b>	<b>1.428.710,00</b>	<b>15.300.436,00</b>	<b>2.340.251,00</b>	<b>22.361.601,00</b>

Şirketimiz üretim, pazarlama ve perakende ve toptan satış alanlarının tümünde faaliyette bulunmakta olup, 01.01.2015-31.03.2015 döneminde üretiminin % 31,54'ünü kendi bünyesinde, % 68,46' sını fason olarak üretmiştir. 2015 yılı ilk çeyreğinde kapasite kullanım oranı %31,54'tür.

\*Riskin erken saptanması komitesinin konu ile ilgili yapmış olduğu öneri doğrultusunda yönetim kurulu 12.02.2015 tarihinde şirket merkezinde toplanmış ve 2015 / 6 sayı ile aşağıdaki kararları almıştır.

Mevcut durumdaki personel ücret maliyetleri , üretim fire maliyetleri , kalite standartları , üretim teçhizatları ve üretim alanları için katlanılan maliyetleri dikkate alındığında fason üretimin şirket için daha avantajlı olacağına karar verilmiştir. Bu nedenle az miktarda yapılan iç üretiminde mümkün olduğunca fason olarak yaptırılmasının , satılan malın maliyetlerinin elastikine faydalı olacağı , bu sayede toplam satışlar içerisinde çok az paya sahip olan iç üretimin dahada azaltılarak , satışları artırmaya yönelik faaliyetlere ağırlık verilmesinin şirketin karlılığını dahada artıracığı ve bu sayede sabit üretim maliyetlerinin azalarak , beklenmedik zararların önüne geçileceği görüşü benimsenmiştir.

### ➤ Satış

Ürün Grubu	01.01.2015 – 30.09.2015		01.01.2014 - 30.09.2014	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Erkek Çamaşır	968.346	12.211.419	1.143.938	12.784.004
Erkek / Bayan Konfeksiyon	540.738	38.319.054	706.542	39.400.615
Bayan Çamaşır + Sütyen	462.636	5.374.947	514.989	5.123.165
Bayan Mayo	175.076	12.649.754	157.626	8.340.869
<b>Toplam :</b>	<b>2.146.796,00</b>	<b>68.555.174,00</b>	<b>2.523.095,00</b>	<b>65.648.653,00</b>

Tabloda yer alan rakamlar Şirketimizin üretimini yaptığı mamüllerin brüt satış tutarlarını göstermektedir. Bunların haricinde şirketin dönem içinde ticari mal ve hammadde satışları ile yurtiçi satışları toplamı 102.203.383,89 TL'ye ulaşmakta olup; bu tutarın 16.406.599,77 TL si nervürlü inşaat demir satışlarıdır. Bu tutardan satış iadeleri, satış iskontoları, diğer indirimlerin düşülmesi ve vadeli satışların faiz etkisinden arındırılması işlemi sonucunda gelir tablosunda net satış gelirleri 73.690.127,00 TL olarak görülmektedir.

Franchise satış sistemi olarak, bayilik ve alt kiracılık sistemleri kullanılmaktadır. Bu sistemin toplam satışlar içindeki payı yaklaşık % 10' dur. 30.09.2015 tarihi itibarıyla toplam mağaza sayımız 45, toplam satış alanımız ise 4.762 m<sup>2</sup>'dir. Mağazalarımızın yanısıra, yurtiçinde yer alan bayilerimiz 2 bin m<sup>2</sup>'ye yaklaşık bir alanda hizmet vermektedir.

### ➤ Finansal Oranlar

	30.09.2015	30.06.2015
Cari Oran	2,07	1,76
Likidite Oranı	1,52	1,41
Borçlanma Oranı	0,65	0,91
Finansal Kaldıraç	0,39	0,48

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.06.2015</u>
Brüt Kar Marjı	0,36	0,34
Net Kar Marjı	0,03	0,04
Özsermaye Karlılığı	0,04	0,03

### 5.3. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları

Şirketin finansman kaynakları, ağırlıklı olarak sermaye, faaliyetlerden yaratılan fonlar ve işletme sermayesi amacıyla kullanılan kısa ve uzun vadeli finansman kredilerinden meydana gelmektedir. Kullanılan banka kredileri, ortaklığın faaliyetlerine ilişkin olarak sadece ilgili olduğu finansman amacına uygun kullanılmaktadır.

Dönem içerisinde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

### 5.4. Mali Güç

TTK 376.madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplamalar çerçevesinde şirketin sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

### 5.5. Kar Dağıtım Politikası

#### ➤ Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş. 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.*

*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 dağıtılabılır 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 sürdürürebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.”*

Yönetim Kurulu 08/04/2015 tarihli toplantısında, SPK'nın "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) hükümleri dahilinde, "Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu" tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar", "Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar", "Dönem Vergi Geliri (sürdürülen faaliyetlere ilişkin dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi geliri ile durdurulan faaliyetler vergi gelirinden oluşmaktadır)" ve "Ana Ortaklık Dışı Paylar" birlikte dikkate alındığında 12.830.136 TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu anlaşıldığından SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde; 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap döneminde 12.401.585 TL " Dönem Karı" olduğu vergi sonrası "Net Dönem Karı" olan 10.933.901 TL nin 3.303.662 TL sini geçmiş yıl zararlarına mahsup edildikten sonra % 5 Yasal Yedek Akçe olarak 381.512 TL ayrılmıştır. Geri kalan 7.248.727 TL nin olağanüstü yedeklere alınmasına karar vermiştir.

## **Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi**

### **6.1. Risk Yönetim Politikası**

Şirket risk yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket faaliyetleri sırasında maruz kaldığı en önemli riskler finansal risklerdir. Şirketin finansman bölümü finansal

piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve şirketin faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

## **6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 2013 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Komite toplantıları, komitenin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla 2 ayda bir Yönetim Kurulu toplantıları ile uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir. Her toplantı sonrasında Komite Kararı, Yönetim Kurulu'na sunulur.

İnternet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünde de yer alan "Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları" aşağıda yer almaktadır.

## **6.3. İleriye Dönük Riskler**

Şirket ileriye dönük olarak, piyasa riski, kur riski ve kredi risklerine maruz kalmaktadır. Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır. Şirket faaliyette bulunduğu sektör içinde farklı satış kanalları kullanmak suretiyle satışlarında meydana gelebilecek riskleri minimize edebilecektir.

Şirket ihracat ve döviz yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket döviz pozisyonlarını düzenli takip ederek, gerektiğinde döviz kuru artış/azalış risklerini azaltmak amacıyla türev enstrümanlardan faydalanma yoluna gidebilir.

Şirket üretim dönemi boyunca nakit çıkışına maruz kalmaktadır. Bu dönemde ihtiyaç duyulan nakit, bazen dış kaynak kullanılmak suretiyle sağlanmakta ve dolayısıyla şirketin kredi riski taşımaya neden olmaktadır. Şirket üretim dönemlerinde kullanabileceği kredileri üretim dönemi sonrası artan satış-tahsilat ile azaltabilir.

## 7. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

**Toplantı Tarihi** : 28.10.2015  
**Karar No** : 2015/6  
**Konu** : Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Değerlendirmesi.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Komitemiz, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak üçer aylık periodlar halinde yayınlanan Faaliyet Raporu'na eklenmek üzere, dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yapılan değişiklik ve güncellemeleri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun bir bölümü olan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, yıllık faaliyet raporlarında tümüyle yer alırken, ara dönem faaliyet raporlarında ise sadece güncellemeler yer almakta, değişmeyen bölümler tekrardan yayımlanmamaktadır.2015 yılı Temmuz,Ağustos,Eylül aylarını kapsayan üçüncü üç aylık faaliyetlerine ilişkin olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu kapsamında herhangi bir gelişme olmadığı ,SPK'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na eklenmek üzere, bilginize sunulmaktadır.

Saygılarımızla,

**İbrahim UĞUR**  
Kurumsal Yönetim Komitesi  
Başkanı

**Şeniz KATGI**  
Kurumsal Yönetim Komitesi  
Üyesi

**Mehmet Selim TUNÇBİLEK**  
Kurumsal Yönetim Komitesi  
Üyesi

### BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Komitemiz, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak üçer aylık periodlar halinde yayınlanan Faaliyet Raporu'na eklenmek üzere, dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yapılan değişiklik ve güncellemeleri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun bir bölümü olan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, yıllık faaliyet raporlarında tümüyle yer alırken, ara dönem faaliyet raporlarında ise sadece güncellemeler yer almakta, değişmeyen bölümler tekrardan yayımlanmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan zorunlu uygulamaların tümü; zorunlu olmayan diğer uygulamaların ise büyük bir bölümü Şirketimizce uygulanmaktadır.

## **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

### **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Tel : 212-240 40 65 / 446 dahili

Faks : 212-233 30 28

e-mail : [yatirimci@dagi.com.tr](mailto:yatirimci@dagi.com.tr)

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi : Mehmet Selim TUNÇBİLEK

Yatırımcı İlişkileri Personeli : Azize BAKAN

## **BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Kamunun aydınlatılmasında, [www.dagi.com.tr](http://www.dagi.com.tr) adresinden ulaşılabilecek kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve internet sitesi iyileştirme çalışmaları sürekli olarak devam etmektedir. İnternet sitesinin adresi şirket antetli kağıdında da yer almaktadır.

## **8. Diğer Hususlar**

01.01.2015 - 30.09.2015 dönemi içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

Şirket dönem içinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet almamıştır.

### **8.1. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar**

Yoktur.

### **8.2. Yönetim Kurulu Başkanının Açıklamaları**

Şirketimiz Uluslararası Standartlar ,Kurumsal Yönetim İlkeleri,Sermaye Piyasası Kanunu ve bağlı olduğumuz diğer tüm mevzuat ve kurallara uymaya özen göstermekte ,şeffaflık ve kurumsallaşma hedeflerine bağlılığını sürdürmektedir. Üretim ve satışlarımızı artırarak Pazar payımızı ve karlılığımızı büyütme çalışıyoruz. Bu çalışmalarımızın gelecekte marka değerimize ve sermaye karlılığımıza olumlu etkilerini görmeyi ümit ediyoruz.