

**01.01.2016-
31.03.2016**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



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

02 Mayıs 2016

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 01.01.2016-31.03.2016 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	: www.dagi.com.tr
e-mail	: kurumsal@dagi.com.tr
Tel	: 0212-240 40 65
Faks	: 0212-233 30 28
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 150.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 43.300.000.-TL
Fiili Dolaşım oranı	: % 27,00

➤ Merkez Dışı Örgütlenme

31.03.2016 tarihi itibariyle toplam mağaza sayımız e-ticaret mağazamızla birlikte **47**, toplam satış alanımız yaklaşık 4.899 m² dir. Mağazalarımızın yanı sıra, yurtiçinde yer alan bayilerimiz 3 bin m²'ye yaklaşık bir alanda hizmet vermektedir.

Sıra	Mağaza	Adres	Şehir	M²
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.Degirmenbahçe 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	59,00
45	Gebze Center AVM	Tatlıkuyu Mahallesi Güneyyanyol Cad. Gebze Center A.V.M. No: 310 Zemin Kat No: 34	İstanbul	68,00
46	Piazza AVM	Şazibey Mah. Haydar Aliyev Bulvarı Piazza AVM No: 3 -224	Kahramanmaraş	68,60
47	Dagi Store	www.dagistore.com		

1.3. Ortaklık Yapısı

Şirketimizin ortaklık yapısı 31/03/2016 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	20.687.861,16	47,78
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	7.142.421,59	16,50
Koç Hadde Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	3.732.758,50	8,62
Diğer*	11.736.958,75	27,11
TOPLAM	43.300.000,00	100,00

Şirketimizin Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler 31/03/2016 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Adil KOÇ	3.639.439,53	8,41
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.322.670,66	3,06
Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.280.350,49	2,96
İbrahim Yiğit Yurtseven	539.174,13	1,24
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	93.319,00	0,20
Diğer	36.425.046,19	84,13
TOPLAM	43.300.000,00	100,00

1.4. İmtiyazlı Paylar

Hisse senetleri (A) ve (B) grubu olmak üzere 2 gruba ayrılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 43.300.000 TL olup, her biri 1 Krş. itibarıyla değerinde 4.330.000.000 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	2.816.657,44	6,50
Toplam İmtiyazlı Pay	2.816.657,44	6,50

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 infisalı 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 Murahhas Üye olarak 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
Fatih Türk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür Yardımcısı	30.11.2015	İlk Genel Kurula kadar	Dagi Yatırım Holdin A.Ş Yön.Kur. 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
Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Riskin Erken
Saptanması Komite Başkanı – Denetim Sorumlu
Komite Üyesi

Yönetim kurulu başkan vekili Şeniz KATGI 30.11.2015 tarihinde görevinden ayrılmış olup yerine ; toplanacak ilk Genel Kurula kadar görev yapmak üzere Fatih TÜRK atanmıştır.

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 17 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)
Mehmet Selim Tunçbilek Komite Üyesi

Şeniz Katgı 30.11.2015 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesindeki görevinden ayrılmıştır.

➤ **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 01.11.2015 tarihinden itibaren Fatih Türk yürütmektedir. 01.10.2015 tarihinden itibaren Hakan Yıldırım Mali İşler Direktörü olarak göreve başlamıştır.

Genel Müdür Yardımcısı Şeniz Katgı 30.11.2015 tarihinde şirketimizdeki tüm görevlerinden istifa etmiştir.

➤ **Personel**

31/12/2015 tarihi itibarıyla 333 kişi olan personel sayımız, 31/03/2016 tarihi itibarıyla 354 kişi olmuştur. Şirketimizin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.329.315 TL olan UFRS kıdem tazminatı yükümlülüğü 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 1.500.158 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 01.01.2016 – 31.03.2016 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. 01.01.2016 – 31.03.2016 dönemi içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı ile birlikte üst düzey yöneticilere ödenen mali haklar yıllık toplam brüt tutarı 40.484 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 değer %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 değerli 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 çıtasını 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 12.01.2016 tarihli ve 2016/01 sayılı yönetim kurulu kararı ile Esas Sözleşmenin “Genel Kurul” başlık 10 nolu maddesinin tadili için SPK’ nun 18.01.2016 tarih ve 29833736-110.03.02-E.532 sayılı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ nın 27.01.2016 tarih ve 13404282 sayılı kararları ile izinler alınmıştır. İlgili tadil metni 26.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurulumuzda Yönetim Kurulu onayından geçirilmiş ve tescil işlemleri için süreç başlatılmıştır. İlgili maddenin eski ve yeni hali aşağıdaki gibidir.

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>GENEL KURUL :</p> <p>Madde-10:</p> <p>Şirket pay sahipleri, yılda en az bir defa Olağan Genel Kurul halinde, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanırlar. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:</p> <p>a- Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.</p> <p>b - Toplantı Vakti: Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirketin işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanda yapılır.</p> <p>c – Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekillerinin her pay için bir oyu vardır. Oy hakkı vazgeçilmez nitelikte bir hak olup Oy hakkının özüne dokunulamaz. Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmayı prensip edinmiştir. Bu çerçevede her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Oy hakkı payın iktisap edilmesi anında doğar. Genel Kurul toplantılarında pay</p>	<p>GENEL KURUL :</p> <p>Madde-10:</p> <p>Şirket pay sahipleri, yılda en az bir defa Olağan Genel Kurul halinde, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanırlar. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:</p> <p>a- Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.</p> <p>b - Toplantı Vakti: Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirketin işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanda yapılır.</p> <p>c – Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekillerinin her pay için bir oyu vardır. Oy hakkı vazgeçilmez nitelikte bir hak olup Oy hakkının özüne dokunulamaz. Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmayı prensip edinmiştir. Bu çerçevede her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Oy hakkı payın iktisap edilmesi anında doğar. Genel Kurul toplantılarında pay</p>

sahipleri kendilerini diğ er veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirketin pay sahipleri olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldu ğ u oyları kullanmaya yetkilidir. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d - Müzakerelerin Yapılması Ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinin 6. fıkrası hükmü saklıdır.

e - Toplantı Yeri: Genel kurul toplantıları şirketin merkezinde veya merkezinin bulundu ğ u şehrin elverişli başka bir yerinde toplanır.

Türk Ticaret Kanununun 411. ve 420. maddelerinde esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, şirketin halka açık olması sebebiyle ödenmiş sermayesinin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır

sahipleri kendilerini diğ er veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirketin pay sahipleri olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldu ğ u oyları kullanmaya yetkilidir. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d - Müzakerelerin Yapılması Ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinin 6. fıkrası hükmü saklıdır.

e - Toplantı Yeri: Genel kurul toplantıları şirketin merkezinde veya merkezinin bulundu ğ u şehrin elverişli başka bir yerinde toplanır.

f- Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım :Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabilece ğ i gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Türk Ticaret Kanununun 411. ve 420. maddelerinde esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, şirketin halka açık olması sebebiyle ödenmiş sermayesinin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır

4.3. Yatırımlar

Şirketimizin 01.01.2016-31.03.2016 dönemi içerisinde ilave yatırımı bulunmamaktadır.

31.03.2016 tarihi itibari ile şirketimizin yatırım amaçlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

31/03/2016 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

31.03.2016 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

01.01.2016 – 31.03.2016 dönemi içerisinde şirket paylarının geri alımı bulunmamaktadır.

4.7. Denetimler

. 01.01.2016 – 31.03.2016 dönemi içerisinde Şirket faaliyetleri ile ilgili herhangi bir özel denetim ve kamu denetimi olmamıştır.

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 31.03.2016 tarihli finansal tablolarımızda şirket aleyhine yürütülen davalar için ayrılan karşılık tutarları aşağıda yer almaktadır.

Davalar	Karşılık Tutarı (TL)
Kıdem, İhbar ve Fazla Çalışma Alacağı Davası	109.464
Tazminat Davası	486.795
Toplam	596.259

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 açılmış idi.

06.04.2016 tarihinde Ankara 16. İdare Mahkemesi tarafından yapılan tebligatta Danıştay'a temyiz yolu açık olmak üzere davanın reddine karar verildiği bildirilmiş ve tarafımızca yürütmenin durdurulması istemiyle temyiz başvurusu 28.04.2016 günü yapılmıştır.

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

01.01.2016-31.03.2016 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı gerçekleştirilmemiştir.

➤ Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimizin 2015 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantısınının 26/04/2016 tarihinde şirket merkezinde yapılacağına dair çağrı Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda,EGKS sisteminde, şirket internet sitesi (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.

4.12. Bağış ve Yardımlar

Dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan bağış tutarı 84.610,90 TL'dir.

4.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketin ortaklık yapısı itibarıyla hakim şirket bulunmamaktadır.

➤ Bağlı Şirket İşlemleri

31.03.2016 tarihi itibarıyla sermayesine 2.000.000 adet payla %18,52 oranında iştirak ettiğimiz, TTK 199.madde gereğince bağlı şirket konumundaki Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin 31.03.2016 tarihi itibarıyla şirketimize 355.410 TL borcu bulunmaktadır. 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

31.03.2016

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Alacaklar KV	Diğer Alacaklar KV	Peşin Ödenmiş Giderler KV	Ticari Borçlar KV
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	5.021	---	---	---
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	1.456.676	---	5.517.218	149.292
Koç Yapı Pazarlama ve Tic. A.Ş.	74.257	---	---	---
Dagi Yatırım Holding AŞ	355.410	---	---	---
Toplam	1.891.364	---	5.517.218	149.292

İlişkili taraflardan alımlar

31.03.2016

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Mal Alımı	Sabit Kıymet Alımı	Kira Giderleri	Diğer Giderler
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	---	---	---	---
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	6.413.267	---	48.000	---
Koç Yapı Pazarlama ve Tic.AŞ.	---	---	---	---
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	---	---	---	6.000
Toplam	6.413.267	---	48.000	6.000

İlişkili taraflara Satışlar

31.03.2016

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Mal Satımı	Sabit Kıymet Satımı	Kira Gelirleri	Diğer Gelirler
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	---	---	2.640	---
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	3.743.273	---	1.980	10.442
Koç Yapı Pazarlama ve Tic.AŞ.	---	---	1.568	---
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	---	---	4.561	---
Toplam	3.743.273	---	10.749	10.442

17.03.2016 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 açıklanan yıllık finansal tablolarda yer alan hasılat tutarına olan oranının %10'undan fazlasına ulaşmıştır. Kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolarda 2015 yılı satış hasılatı 96.349.938 TL, satışların maliyeti (smm) 63.264.894 TL dir. 2015 yılında EROS ve KOÇ HADDE ile yapılan alım ve satım tutarları ve alım tutarlarının 2015 yılı satışların maliyetine, satış tutarlarının 2015 yılı satış hasılatına oranı aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflardan alımlar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Mal Alımı	Sabit Kıymet Alımı	Toplam	Toplam/Smm
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	15.716.414	574.257	16.290.671	25,75%
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	20.208.979	---	20.208.979	31,94%
Toplam	35.925.393	574.257	36.499.650	57,69%

İlişkili taraflara satışlar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ticari Mal Satımı	Sabit Kıymet Satımı	Toplam	Toplam/Hasılat
Koç Haddecilik Teks. İnş. San ve Tic. A.Ş.	---	---	---	---
Eros Tekstil İnşaat San Tic ve Ltd Şti	12.874.610	118.624	12.993.234	13,49%
Toplam	12.874.610	118.624	12.993.234	13,49%

Eros Tekstil ve Koç Hadde ile yapılan ticari işlemlerin koşulları 15/06/2015 tarihli ve 2015/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen şartlara ve piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşmiştir.

5.Finansal Durum

5.1. Özet Finansal Tablolar

<u>FİNANSAL DURUM TABLOSU</u>	bireysel <u>31.03.2016</u>	bireysel <u>31.12.2015</u>
Varlıklar		
Dönen Varlıklar	97.365.063	97.457.744
Duran Varlıklar	19.052.687	21.612.661
Toplam Varlıklar	116.417.750	119.070.405
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	54.068.709	56.599.777
Uzun vadeli yükümlülükler	1.500.158	1.434.164
Toplam Yükümlülükler	55.568.867	58.033.941
Toplam Özsermaye	60.848.883	61.036.464
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	116.417.750	119.070.405

KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	<i>Bireysel</i>	<i>Bireysel</i>
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Hasılat	20.565.425	21.557.464
Satışların Maliyeti (-)	-13.016.633	-12.736.078
Brüt Kar/Zarar	7.548.792	8.821.386
Genel Yönetim Giderleri (-)	-1.382.744	-883.567
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-6.168.760	-5.636.574
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.623.138	2.910.570
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	-1.885.266	-3.459.611
Esas Faaliyet Karı/Zararı	735.160	1.752.204
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	150.456	17.852
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar	-711.594	237.396
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	174.022	2.007.452
Finansman Gelirleri	697.602	451.121
Finansman Giderleri (-)	-1.324.211	-1.592.986

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	-452.587	865.587
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-104.105	-483.851
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	210.952	-113.390
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	-345.770	268.346
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	-	-
Dönem Karı / Zararı	-345.770	268.346
Kontrol gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	-345.770	268.346
Diğer Kapsamlı Gelir:	158.189	12.854
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	197.736	16.068
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-39.547	-3.214
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	-187.581	281.200
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	-187.581	281.200

5.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

➤ Üretim

Ürün Grubu	<u>01.01.2016 - 31.03.2016</u>		<u>01.01.2015 - 31.03.2015</u>	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Erkek Çamaşır	-	-	202.998	1.248.529
Erkek / Bayan Konfeksiyon	-	-	277.132	5.245.663
Bayan Çamaşır + Sütyen	-	-	74.421	366.023
Bayan Mayo	60.441	1.369.690	64.979	1.587.409
Toplam :	60.441	1.369.690	619.530,00	8.447.624,00

*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	<u>01.01.2016 – 31.03.2016</u>		<u>01.01.2015 - 31.03.2015</u>	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Erkek Çamaşır	30.377	556.207	216.086	3.107.854
Erkek / Bayan Konfeksiyon	27.418	3.639.552	230.892	15.189.755
Bayan Çamaşır + Sütyen	11.531	245.390	113.067	1.416.094
Bayan Mayo	52.770	2.827.505	38.069	2.032.350
Toplam :	122.096,00	7.268.654,00	598.114	21.746.053,00

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 32.883.424 TL'ye ulaşmakta olup; bu tutarın 4.208.734 TL si hammadde satışlarıdır. Bu tutardan satış iadeleri, satış iskontoları, diğer indirimlerin düşülmesi ve vadeli satışların faiz etkisinden arındırılması işlemi sonucunda gelir tablosunda net satış gelirleri 20.565.425 TL olarak görülmektedir.

Franchise satış sistemi olarak, bayilik ve alt kiracılık sistemleri kullanılmaktadır. Bu sistemin toplam satışlar içindeki payı yaklaşık % 10' dur. 31.03.2016 tarihi itibariyle toplam mağaza sayımız 47, toplam satış alanımız ise 4.899 m²'dir. Mağazalarımızın yanısıra, yurtdışında yer alan bayilerimiz 3 bin m²'ye yaklaşık bir alanda hizmet vermektedir.

➤ Finansal Oranlar

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Oran	1,80	1,72
Likidite Oranı	1,44	1,41
Borçlanma Oranı	0,91	0,95
Finansal Kaldıraç	0,48	0,49

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Brüt Kar Marjı	0,37	0,34
Net Kar Marjı	-0,02	0,04
Özsermaye Karlılığı	-0,01	0,06

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 Kurulu'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 Kurulu 25/03/2016 tarihli toplantısında, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi, Vergi Usul Kanunu (VUK) ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nun "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'nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; 3.931.343-TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

- TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2015-31.12.2015 hesap döneminde 3.046.703-TL "Dönem Karı" olduğu, vergi sonrası "Net Dönem Karı" 1.938.726 TL den % 5 Yasal Yedek Akçe olarak 96.936 ayrılmıştır. Geri kalan 1.841.790- TL nin olağanüstü yedeklere alınmasına ve Genel Kurul'un bilgilendirilmesine karar vermiştir.

➤ **Bedelsiz Sermaye Artırımı**

Bedelsiz Sermaye artırımı işlemi Yönetim Kurulumuzun 25/12/2015 tarih 2015/42 sayılı kararı ile başlatmış olduğu ; 150.000.000 TL Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 29.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin , tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle (%49,31034 oranında) 14.300.000,00 TL Bedelsiz artırılarak toplam 43.300.000,00 TL 'ye çıkarılması işleminde kullanacağımız toplam 14.300.000,00 TL İç Kaynağ'ın 30.09.2015 tarihli finansal tablolar esas alınarak "807.834,74 TL 'sının hisse senedi ihraç primlerinden,"13.492.165,26 TL 'sının Olağanüstü Yedeklerden" oluşmasına karar verilmiştir.

Sermaye artırımı işlemleri SPK tarafından 29.02.2016 tarihinde onaylanmış ve çıkarılan paylar süresi içinde hak sahiplerinin MKK tarafından hesaplarına kaydedilmiştir.

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 YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

KARAR NO : 2016 / 20
TARİH : 28/04/2016
TOPLANTI YERİ : Şirket Merkezi
TOPLANTIYA KATILANLAR : Sayın Mahmut Nedim KOÇ, Fatih TÜRK, Mehmet Selim Tunçbilek, Ramazan AKTAŞ, İbrahim UĞUR.

GÜNDEM : Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun Değerlendirilmesi

KARARLAR : Kurumsal Yönetim Komitesinin 24.02.2016 tarihli ve 2016/01 sayılı toplantısı ile kabul etmiş olduğu ,Sermaye Piyasası Kurulu'nun KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ (II-17.1) 8.maddesine ve Kurul'un 01/02/2013 tarih ve 4/88 sayılı kararı ile düzenlemiş olduğu formata uygun olarak hazırlayıp Yönetim Kurulumuza sunduğu,2015 yılı faaliyetlerine ait 2016/01 sayılı Kurumsal yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nun kabulüne, ayrıca düzenlenecek faaliyet raporunda tümüyle yer almasına,

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Başkan
Mahmut Nedim KOÇ

Başkan Vekili
Fatih TÜRK

Üye
Mehmet Selim TUNÇBİLEK

Bağımsız Üye
Ramazan AKTAŞ

Bağımsız Üye
İbrahim

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 raporlarda 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

2.1 Yatırımcı İlişkiler Bölümü

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Birimi Temmuz 2011'de kurulmuştur. Birim Yöneticisi **Mehmet Selim Tunçbilek** ve birim personeli **Azize Bakan**, 14.04.2015 tarihli özel durum açıklamamız gereği olarak Seri:IV No: 41 sayılı tebliğin 8.maddesinde tanımlanan; Ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonun sağlanması ile görevlidir.

Birim Yöneticisi Mehmet Selim Tunçbilek ve personeli Azize Bakan, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisans'larına sahiptirler.

İletişim Bilgileri

Tel : 0212 240 40 65-446

Faks : 0212 233 30 28

e-Mail : yatirimci@dagi.com.tr

BÖLÜM III-KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği :

Şirketimiz www.dagi.com.tr adresinde yer alan internet adresinde şirket ile ilgili bilgileri yatırımcılarına duyurmaktadır.Sitede kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılmıştır.İnternet sitemiz sadece Türkçe hizmet vermektedir.

Diğer Hususlar

01.01.2015 - 31.12.2015 dönemi içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

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

8.1Finansal 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 büyötmeye çalışıyoruz.Bu çalışmalarımızın gelecekte marka değerimize ve sermaye karlılığımıza olumlu etkilerini görmeyi ümit ediyoruz.