



**Dagi** Yatırım  
Holding A.Ş.

**1 OCAK 2015 - 30 EYLÜL 2015**

**DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**28/ 10/ 2015**

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

## İÇİNDEKİLER

### I ) GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun Dönemi
- 1.2. Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler
- 1.3. Ortaklık Yapısı ve İştirakler
- 1.4. İmtiyazlı Paylar
- 1.5. Yönetici ve Personel Sayıları
- 1.6. Yönetim Kurulu ve Denetçi
- 1.7. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı

### II )YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MADDİ 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. Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Hizmetleri
- 4.3. Üretim, Satışlar ve Verimlilik
- 4.4. Esas Sözleşme Değişiklikleri
- 4.5. Yatırımlar
- 4.6. Denetimler
- 4.7. Şirket Aleyhine Açılan Davalar
- 4.8. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar
- 4.9. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması
- 4.10. Genel Kurul Toplantıları
- 4.11. Bağış ve Yardımlar
- 4.12. Hakim Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri
- 4.13. Hakim Şirket ile İlgili İşlemlerden Uğranılan Zararlar

### V ) FİNANSAL DURUM

- 5.1. Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi
- 5.2. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları
- 5.3. Özet Finansal Tablolar ve Faaliyet Oranları
- 5.4. Mali Güç
- 5.5. Finansal Yapıyı İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler
- 5.6. Kar Dağıtım Politikası
- 5.7. İlişkili Taraf İşlemleri

### 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'nun Belirtmek İstedığı Konular



## I ) GENEL BİLGİLER

### 1.1. Raporun Dönemi

01.01.2015-30.09.2015 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

### 1.2. Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı : DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.  
Adresi : Birahane Sok.Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti Şişli -İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 317461-265043  
Vergi No : 815 006 9632  
Web adresi : [www.dagiholding.com](http://www.dagiholding.com)  
e-mail : [info@dagiholding.com](mailto:info@dagiholding.com)  
Tel : 0212-346 15 15 / 0212-346 15 16  
Faks : 0212-346 15 17  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 100.000.000.-TL  
Çıkarılmış Sermaye : 10.800.000.-TL  
Halka Açıklık oranı : % 100

### 1.3. Ortaklık Yapısı ve İştirakler

Şirketin 30.09.2015 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı ve sermayenin %5 ve fazlasına dolaylı yoldan sahip olan gerçek kişiler aşağıdaki gibidir :

Ortağın ticaret ünvanı / Ad - Soyad	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki payı (%)
Dagi Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş	2.000.000,00	18,52
Koç Yapı Pazarlama ve Tic A.Ş	1.936.000,00	17,93
İbrahim Yiğit Yurtseven	789.669,00	7,31
Diğer	6.074.331,00	56,24
<b>TOPLAM</b>	<b>10.800.000,00</b>	<b>100,00</b>

Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip olan Gerçek ve Tüzel Kişiler 30.09.2015 tarihi itibarıyla :

Ortağın ticaret ünvanı / Ad - Soyad	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki payı (%)
Mahmut Nedim KOÇ	1.923.600,00	17,81
Nuri ŞAHİN	968.000,00	8,96
Dagi Yatırım Holding A.Ş	330.000,00	3,05
Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş	172.400,00	1,59
Diğer	7.406.000,00	68,59
<b>TOPLAM</b>	<b>10.800.000,00</b>	<b>100,00</b>

**DAĞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2015-30/09/2015)**



**İştirakler Hakkında Bilgiler :**

Ticaret ünvanı	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki payı (TL)	Şirketin Sermayedeki Payı ( %)	Faaliyet Konusu
(*)Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş.	29.000.000	4.783.608,14	16,50	Giyim Eşyası Üretimi ve Perakende Mağazacılık
(**) Koç Haddecilik Teks.İnş.San ve Tic.A.Ş.	113.000.000	2.825.000,00	2,5	Nervürlü İnşaat Demiri Üretimi

(\*) Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş. halka açık bir şirket olması sebebiyle tüm bilgileri Kap' ta ve şirketin [www.dagi.com.tr](http://www.dagi.com.tr) adresinde yayınlanmaktadır.

(\*\*)İştiraklerimiz içerisinde yer alan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin mevcut 113.000.000 TL sermayesi içerisinde %2,5 'na tekabül eden 2.825.000 TL /adetlik ortaklığımız mevcuttur.

Koç Haddeciliğin ortaklık yapısı aşağıdadır.

**Koç Haddecilik Teks.İnş.San ve Tic.A.Ş.**

Ortağın ünvanı	Sermaye artışı sonrası Sermayedeki payı (TL)	Ortağın Sermayedeki Payı ( %)
Dagi Yatırım Holding A.Ş	2.825.000,00	2,5
Adil KOÇ	110.175.000,00	97,5
Toplam	113.000.000,00	100,00

KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ ve TİCARET A.Ş : İstanbul Sanayi Odasının her yıl yapmış olduğu ve imalattan satışların esas alındığı ilk 500 Büyük Firma Anketinde ; Üretimden satışlar net 359.069.636 TL değeri ile 2014 yılının verilerine göre 281 inci olmuştur. KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ ve TİCARET A.Ş nin iştirakleri :

Finansal Duran Varlığın Ünvanı	Şirketin Toplam Sermayesi	Sermayedeki Payı ( %)	Sermayedeki Payı (TL )
KOÇ ÇELİK SANAYİ A.Ş	100.000.000,00	%76	76.000.000,00
ŞAHİN KOÇ ÇELİK A.Ş	184.998.640,00	%20	36.999.728,00
HATAY YAĞLARI A.Ş	15.000.000,00	%33	5.000.000,00



Koç Hadde'nin Kurumlar Vergisi Beyannamesi ekinde Vergi Dairesine sunulan 01.01.2015-30.06.2015 dönemi Gelir Tablosunda yer alan bazı kalemler aşağıda yer almaktadır,

Brüt satışlar	= 288.860.628
Net Satışlar	= 288.779.544
Brüt Satış Zararı	= (2.423.446)
Dönem Kar/Zarar	= (25.537.008)

VUK 'a göre hazırlanan 30.06.2015 tarihli Bilançosunun bazı kalemleri aşağıda yer almaktadır ;

Aktif Toplamı	= 433.072.258
Özkaynak Toplamı	= 88.761.890
Dönen Varlıkları	= 248.865.810
Duran Varlıkları	=184.206.448
Kısa vadeli	
Yabancı kaynaklar	=163.210.591
Uzun Vadeli	
Yabancı Kaynaklar	= 181.099.775

#### **1.4. İmtiyazlı Paylar**

İmtiyazlı pay yoktur.

#### **1.5. Yönetici ve Personel Sayıları**

Şirket Yönetim Kurulu , ikisi bağımsız olmak üzere toplam 5 üyeden oluşmaktadır. Şirkette Genel Müdür olarak görev yapan bir üst düzey yönetici ve bir yatırımcı ilişkileri personeli vardır.

#### **1.6. Yönetim Kurulu ve Denetçi**

Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin 08.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 24.07.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen ve 3 yıllık görev süreleri dolan Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden belirlenmiştir.Ayrıca 31.03.2014 tarihli olağan Genel Kurul'da seçilmiş olan ve görev süresi dolan Denetçi seçimide yapılmıştır.08.04.2015 tarihli Genel Kurulda seçimi yapılan ve 3 yıllığına seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ,2015 yılı hesap dönemi için seçilen Denetçi firma ve görevde olan Üst Düzey Yöneticilerinin listesi aşağıda yer almaktadır.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2015-30/09/2015)**



Ad – Soyad77	Görevi	Görevin Başlangıç Tarihi	Görev Süresi (*)
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	09.04.2015	3 yıl
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yönetim Kur.Bşk.Vekili	09.04.2015	3 yıl
Şeniz KATGI	Yönetim Kur.Üyesi	09.04.2015	3 yıl
Ramazan AKTAŞ	Yönetim Kur.Üyesi (Bağımsız)	09.04.2015	3 yıl
İbrahim UĞUR	Yönetim Kur.Üyesi (Bağımsız)	09.04.2015	3 yıl
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Genel Müdür	06.03.2012	devam
KAVRAM Bağımsız Denetim YMM A.Ş(**)	Şirket Denetçisi	09.04.2015	1 yıl

(\*) Görev süreleri ,2018 yılı içerisinde yapılacak olan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul’una kadar devam edecektir.

(\*\*) 08.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul’da Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulu’nun tavsiyesi doğrultusunda sermaye piyasası mevzuatı ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 339. Maddesi uyarınca şirketin 2015 yılı hesap dönemindeki finansal tablolarının denetlenmesi ve bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere **Şirket Denetçisi** olarak “**Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**” seçilmiştir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı :**

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunun’un ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin 11. ve 13. maddesinde belirtilen yetkilerle Şirketin temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedir. Ana Sözleşmemizin 15. Maddesinde Denetçinin görev ve sorumlulukları belirtilmiştir.

**Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler**

Ad - Soyad	Görevi	Şirket dışında yürüttüğü görevler
Mahmut Nedim KOÇ	-Yönetim Kurulu Başkanı	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Yön.Kur Başkanı ve Genel Müdür İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş de Yönetim Kurulu Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi. Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı. Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd Şti. Başkanı

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2015-30/09/2015)**



Mehmet Selim TUNÇBİLEK	-Yön Kur.Bşk.Vekili -Genel Md. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi ,Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi.
Şeniz KATGI	-Yönetim Kur.Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Gen Md Yrd.ve Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Ramazan AKTAŞ	-Yönetim Kur.Üye (Bağımsız) Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
İbrahim UĞUR	-Yönetim Kur.Üye (Bağımsız) Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ve Denetimde Sorumlu Komite Üyesi	Serbest YMM Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı,Denetimden Sorumlu Komite Üyesi.

**Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumu :**

Yönetim Kurulu 2015 yılı ilk 9 ay içerisinde 18 toplantı yapmıştır. Bu toplantıların tümünde üyelerin katılımı tamdır.

**Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen herhangi bir önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalar :**

Yoktur.

**1.7. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı**

08 Nisan 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'un 13 nolu gündem maddesi ile ortakların bilgisine ve onayına sunulan; "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" Genel Kurulda onaylanmıştır.

2015 yılının ilk 9 aylık döneminde genel kuruldan alınan bu izine dayanılarak gerçekleştirilen bir işlem olmamıştır.



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

### 2.1. Sağlanan Mali Haklar

08.04.2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'un 7 nolu gündem maddesi olarak görüşülüp kabul edilen karara göre,Bağımsız Olmayan Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemekte olup ,Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine yıllık 12.000,00 TL net ücret ödenmektedir.

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

Ödenek,seyahat ve konaklama giderleri ile ayni nakdi imkan bulunmamaktadır.

## III) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yatırım faaliyetleri konusunda yapmakta olduğumuz araştırma faaliyetleri süreklilik arz etmektedir. Bu kapsamda yatırım alternatifleri üzerinde fizibilite çalışmalarımız mevcuttur. Çalışmalarımız neticesinde hayata geçirilmeye değer yatırım projeleri olduğu takdirde kamuoyuyla paylaşılmaktadır.

## IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri

Faaliyet gösterilen Yatırım Holding sektörünün sadece halka açık olan,BİST'te a,b,c grubu olarak işlem gören, ünvanlarında "yatırım holding" ibaresi olanlar dikkate alınarak yapılan değerlendirmede 9 şirket arasında Sermaye ve Öz Sermaye büyüklüğü bakımından 6.sırada, Piyasa Değeri büyüklüğünde 6.sırada yer almakta olup Piyasa Değeri/Defter Değeri sıralamasında en ucuz ilk 5 şirket arasında yer almaktadır.

Sıra	Şirket Ünvanı	Borsa Kodu	Sermayesi	Öz sermayesi	Piyasa Değeri(*)	PD/DD
1	Aksel Yatırım Holding AŞ	AKSEL	8.000.000	3.475.519	9.920.000	2,85
2	<b>Dagi Yatırım Holding AŞ</b>	DAGHL	10.800.000	16.680.021	15.660.000	0,94
3	Eczacıbaşı Yatırım Holding AŞ	ECZYT	70.000.000	1.221.844.700	700.700.00	0,57
4	Egeli&Co Yatırım Holding AŞ	EGCYH	40.000.000	63.662.102	17.200.000	0,27
5	Euro Yatırım Holding AŞ	EUHOL	60.000.000	125.113.790	120.000.000	0,96
6	Global Yatırım Holding AŞ	GLYHO	204.211.922	437.339.744	373.707.818	2,10
7	Atlantis Yatırım Holding AŞ	ATSYH	8.000.000	4.389.601	4.400.000	1,00
8	Güler Yatırım Holding AŞ	GLRYH	9.000.000	17.484.459	19.620.000	1,12
9	Usaş Yatırımlar Holding AŞ	USAS	184.031.366	322.164.557	92.015.683	0,29

(\*)Piyasa değerleri hesaplanırken 12 Ekim 2015 tarihli pay fiyatları dikkate alınmıştır.





## 4.2. Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Hizmetleri

Şirket yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda dışarıdan hizmet almamıştır. Yönetim ve finansal konularda danışmanlık hizmeti vermek üzere 01/09/2015 itibariyle 4 şirketle sözleşme imzalamıştır.

## 4.3. Üretim, Satışlar ve Verimlilik

Şirketin sahip olduğu kaynaklar finansal yatırımlarda bağlıdır. Dönem içinde gerçekleşen alış ve satışlar kısa vadeli finansal yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

## 4.4. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

## 4.5. Yatırımlar

2015 Yılı Ocak-Eylül döneminde Yatırım Holding faaliyetlerimiz kapsamında mevcutlara ilave olarak farklı bir yatırım yapılmamıştır. Bist'te halka açık paylarda kısa vadeli finansal yatırım kapsamında alış ve satışlar yapılmaktadır.

Mevcut iştirak yatırımlarımızdan Koç Hadde'nin yapmış olduğu sermaye artırımına katılmıştır.

Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin mevcut 41.000.000 TL tutarındaki sermayesinin %2,5'u oranında 1.025.000 TL /adetlik ortaklığı mevcut iken, Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş, 12.09.2014 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında mevcut 41.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 36.000.000 TL'si bedelsiz ve 36.000.000 TL'si bedelli olmak üzere 72.000.000 TL artırılarak 41.000.000 TL'den 113.000.000 TL ye çıkarılmasına ilişkin karar alındıktan sonra, Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin Koç Haddecilik A.Ş'ndeki sermaye payı 2.825.000 TL/adet olmuştur. Koç Haddecilik'in Olağanüstü Genel Kurul toplantısında artırılan sermayenin bedelli kısmının 1/4'ü peşin kalanı tescili izleyen 24 ay içinde ödenebileceğine ilişkin olarak alınan karar doğrultusunda Dagi Yatırım Holding A.Ş, 36.000.000 TL bedelli artırım kısmının %2,5 oranındaki payına isabet eden 900.000 TL'nin ¼'lük kısmı olan 225.000 TL'nı 15.09.2014 tarihinde Koç Haddecilik'e peşin olarak ödemiş olup, kalan 675.000 TL için de ödeme taahhüdünde bulunmuştu. Taahüt edilen 675.000 TL 'sı 02 Mart 2015 tarihinde tamamını nakit olarak banka aracılığıyla ödemiştir.

## 4.6. Denetimler

### Kamu denetimi:

Yoktur.

**Özel denetim** : Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş 'nin gerçekleştirdiği sürekli Bağımsız Denetim çalışmaları devam etmektedir.

## 4.7. Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Dönem içerisinde şirket aleyhine açılan yeni bir dava olmamıştır.

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

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar:

Dönem içerisinde şirket hakkında hiç bir şekilde idari ve adli yaptırım uygulanmamıştır.

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

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

#### 4.10. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

#### 4.11. Bağış ve Yardımlar

Şirket yıl içinde bağış,yardım ve sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde harcama yapmamıştır.

#### 4.12. Hakim Şirket Yararına Yapılan İşlemler

Yoktur.

#### 4.13. Hakim Şirket Yararına Yapılan İşlemlerden Uğranılan Zararlar

Yoktur.

### V ) FİNANSAL DURUM :

#### 5.1. Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Şirketimizin gelişmesi ,büyümesi teminen ve pay sahiplerimizin olumlu beklenti ve hedeflerini karşılayabilecek projeler üzerinde araştırma ve çalışmalarımıza devam edeceğiz.

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

Dönem içerisinde sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

#### 5.3. Özet Finansal Tablolar ve Faaliyet Oranları

Dagi Yatırım Holding A.Ş 'nin Seçilmiş Finansal Göstergeleri (30 Eylül 2015)

Özkaynaklar	: 16.649.194	Toplam Varlıklar	: 16.984.466
Ödenmiş sermaye	: 10.800.000	Dönen Varlıklar	: 454.609
Net Dönem Karı	: - 118.313	Duran Varlıklar	: 16.529.857
Kısa Vadeli Borçlar	: 47.836		

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU (01/01/2015-30/09/2015)**



<b>BİLANÇO (TL)</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Dönen Varlıklar	454.609	1.390.225
Duran Varlıklar	16.529.857	15.675.095
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>16.984.466</b>	<b>17.065.320</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.434	34.097
Uzun Vadeli Yükümlülükler	282.838	265.371
<b>ÖZ SERMAYE</b>	<b>16.649.194</b>	<b>16.765.852</b>
Ödenmiş Sermaye	10.800.000	10.800.000
<b>TOPLAM PASİFLER</b>	<b>16.984.466</b>	<b>17.065.320</b>

<b>GELİR TABLOSU (TL)</b>	<b>01.01.2015 30.09.2015</b>	<b>01.01.2014 30.09.2014</b>
Satış Gelirleri	1.502.627	--
Satışların Maliyeti(-)	(1.500.003)	--
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>2.624</b>	<b>--</b>
Genel Yönetim Giderleri	(226.982)	(195.455)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.296	3.175
Diğer Faaliyet Giderleri	-% 1	% 15
<b>ESAS FAALİYET KAR/ZARAR</b>	<b>(220.062)</b>	<b>(292.785)</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(103.500)	--
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların kar/ zarar payları	179.894	2.470.918
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI</b>	<b>(143.668)</b>	<b>2.178.133</b>
Finansal Gelirler	39.805	129
Finansal Giderler	(1.821)	(733)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI</b>	<b>(105.684)</b>	<b>2.177.529</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(12.629)	(472.643)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/ZARARI</b>	<b>(118.313)</b>	<b>1.704.886</b>
<b>DÖNEM KAR/ZARARI</b>	<b>(118.313)</b>	<b>1.704.886</b>
Hisse Başına Kar / Zarar	-10	157

Finansal Oranlar	30.09.2015	31.12.2014
CARİ ORAN =Dön Var / KVK	8,67	40,77
Borçların Özkaynaklara Oranı (KVK+UVK)/Özkaynaklar	0,02	0,017
Finansal Kaldıraç Oranı (KVK+UVK)/Aktif Toplam	0,02	0,0175
Aktif karlılık Aktif Toplam /Net Kar	(143)	11,05
Özsermaye Karlılığı Net Kar/Özsermaye	(0,007)	0,09
Hisse Başı Karlılık Net Kar/ ödenmiş sermaye	% (1)	%15,40

#### 5.4. Mali Güç

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

#### 5.5. Finansal Yapıyı İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin finansal yapısını güçlendirme ihtiyacı oluştuğunda; bedelli sermaye arttırımı,finans kuruluşlarından kısa ve uzun vadeli borçlanmalar veya tahvil çıkarılması gibi seçenekler değerlendirilebilecektir.

#### 5.6. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetimkurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.



Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

08.04.2015 tarihli Genel Kurul'un 9 nolu gündem maddesi olarak Şirketin 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, 01.01.2014-31.12.2014 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/geliri ve ertelenmiş vergi gideri/geliri ile durdurulan faaliyetler vergi gelirinden oluşmaktadır)" ve "Ana Ortaklık Dışı Paylar" birlikte dikkate alındığında 1.543.376,-TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu anlaşılmış, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde dağıtılacak kar payı tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı olduğundan ; 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtım 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 689.000,65-TL "Net Dönem Zararı" olduğu anlaşıldığından; TTK kapsamında herhangi bir yasal yedek ayıramayacağı hususunda Genel Kurul'un bilgilendirilmesine ve bu tutarın geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına ilişkin Yönetim Kurulu önergesi müzakere edildi ve oybirliği ile kabul edildi."

## 5.7. İlişkili Taraf İşlemleri

-Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin, bağlı menkul kıymeti olan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mevcut 41.000.000 TL tutarındaki sermayesinin %2,5'u oranında 1.025.000 TL /adetlik ortaklığı mevcut iken, Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 12.09.2014 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında mevcut 41.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 36.000.000 TL'si bedelsiz ve 36.000.000 TL'si bedelli olmak üzere 72.000.000 TL artırılarak 41.000.000 TL'den 113.000.000 TL ye çıkarılmasına ilişkin karar alındıktan sonra, Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin Koç Haddecilik A.Ş.'ndeki sermaye payı 2.825.000 TL/adet olmuştur.

Koç Haddecilik'in Olağanüstü Genel Kurul toplantısında artırılan sermayenin bedelli kısmının 1/4'ü



peşin kalanı tescili izleyen 24 ay içinde ödenebileceğine ilişkin olarak alınan karar doğrultusunda Dagi Yatırım Holding A.Ş., 36.000.000 TL bedelli artırım kısmının %2,5 oranındaki payına isabet eden 900.000 TL'nin ¼'lük kısmı olan 225.000 TL'nı 15.09.2014 tarihinde Koç Haddecilik'e peşin olarak ödemiş olup, kalan 675.000 TL için de ödeme taahhüdünde bulunmuş ve dönem içerisinde 2 Mart 2015 tarihinde bu tutarın da tamamını nakit olarak banka aracılığıyla ödemiştir.

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

### **6.1. Risk Yönetim Politikası**

Yönetim Kurulu'muzun 24.12.2013 kararı ile kurulup çalışma esasları belirlenen Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin amacı şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi en az iki ayda bir toplanır ,yıllık rapor hazırlar ve yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunur.

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

**Komite Toplantıları :** Komite 2015 ilk 9 aylık döneminde yaptığı toplantılar aşağıdaki gibidir.

Toplantı sayısı	Toplantı Tarihi	Toplantı Konusu
1	26.01.2015	Komitenin 2014 yılı çalışmalarının yıllık değerlendirme raporunun oluşturulması
2	27.02.2015	Finansal Risklerin Değerlendirilmesi
3	20.05.2015	Payların Bist'teki durumunun değerlendirilmesi.
4	12.08.2015	Finansal Risklerin Değerlendirilmesi

#### **Komite Üyeleri :**

Ad-Soyad	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Görevin Bitiş Tarihi (*)
Ramazan AKTAŞ	Komite Başkanı	09.04.2015	2018
Şeniz KATGI	Komite Üyesi	09.04.2015	2018

(\*)Komite üyelerinin görev süreleri yönetim kurulu üyelikleri devam ettiği sürece yani 2018 yılında yapılacak olan 2017 yılı Olağan Genel Kurulun'a kadar devam edecektir.

Yapılan değerlendirmede Komitenin; kuruluşunda belirlenmiş olan çalışma esaslarına uygun olarak dönem içinde 3 defa toplandığı ve toplantılarında şirketin varlığını , gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin



uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapıldığı ,Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunduğu görülmüştür.

### 6.3. İleriye Dönük Riskler

İştiraklerden gelebilecek bedelli sermaye artırım talepleri veya finansal yatırımların mali performanslarının olumsuz gerçekleşmesi durumunda ekonomik değerlerinin azalma ihtimalleri ileriye dönük riski teşkil etmektedir.

## VII) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

**Toplantı Tarihi** : 28.10.2015  
**Karar No** : 2015/05  
**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

#### ( II-17.1 KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ'İ

##### **Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporları**

**MADDE 8 – (1)** Yıllık faaliyet raporlarında; bu Tebliğ ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte ortaklığın yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara yer verilir. Söz konusu açıklamalarda dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilir.)

### Yatırımcı İlişkiler Bölümü

**Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi :** M.SELİM TUNÇBİLEK (TC:26261001570)

İletişim Bilgileri

Tel : 0212 346 15 15 – 16

Faks : 0212 346 15 17

e-Mail : [yatirimci@dagiholding.com](mailto:yatirimci@dagiholding.com)

[selim.tuncbilek@dagiholding.com](mailto:selim.tuncbilek@dagiholding.com)

### Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Lisansları:

Ad -Soyad	Lisans Belge Türü	Lisans Belge No
M.Selim TUNÇBİLEK	Spk İleri Düzey Lisansı	200545
	Spk Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	700721

**Yatırımcı İlişkileri Personeli** :\_SPK Seri II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi gereği olarak,yatırımcı ilişkileri bölümüne personel olarak Ayşe TEKER atanmıştır.

Yatırımcı İlişkiler Bölümü Personeli : Ayşe TEKER (TC :49228023392)

Tel : 0212 346 15 15 – 16

Faks : 0212 346 15 17

Dönem içerisinde **pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki duyurular** yapılmıştır. Kap 'ta yayınlanan bu duyurulara ayrıca internet sitesinde de yer verilmiştir. Bu duyurular hakkında kısa bilgi aşağıda yer almaktadır :

### KAP'ta yayınlanan bazı açıklamalarımız;

**15) 07.08.2015** Bağımsız Denetimden geçmiş 6 aylık finansal tablolar.

**16) 12.08.2015** Geçici Vergi Beyannamesi ekinde Vergi dairesine sunulan ve sermaye piyasası mevzuatına göre düzenlenmemiş mali tablolar.

**17) 24.08.2015** 04.05.2015 ve 25.06.2015 günü KAP 'ta yapmış olduğumuz özel durum açıklamalarımızın,konusunu,teşkil,eden,"İC İÇTAŞ Gayrimenkul Yatırımları A.Ş ile yürütülen görüşmeler", neticesinde herhangi bir anlaşma sağlanamamıştır.

**18) 03.09.2015** DAGHL.E pay işlem sırası, anılan payın piyasasında meydana gelen olağandışı fiyat-miktar hareketleri nedeniyle Borsa İstanbul Otomatik Seans Durdurma Sistemi tarafından 14:31:00'a kadar durdurulmuştur

**19) 03.09.2015** Borsa İstanbul A.Ş'nin BİAŞ-4-8529 sayılı ve 03/09/2015 tarihli yazısı ile Şirketimiz payları üzerinde gerçekleşen olağandışı fiyat ve miktar hareketine ilişkin olarak şirketimizden talep edilen SPK'nın II-15.1 nolu ÖZEL DURUMLAR TEBLİĞİ'nin "Olağan dışı fiyat ve miktar hareketleri" başlıklı,8.maddesine,istinaden,yapılan,açıklamamızdır;"Şirketimizin kamuya açıklanmamış özel bir durumu bulunmamaktadır. "





---

## VIII) DİĞER HUSUSLAR

### 8.1. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

### 8.2. Yönetim Kurulu'nun Belirtmek İstedığı Konular

Yönetim Kurulu olarak şirketin gelişmesi ve güçlenmesini teminen piyasa şartlarına paralel olarak alternatif yatırım projeleri için arayışlarına devam etmektedir.

---