SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN

SERMAYE PİYASASINDA (II-14.1) FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ

GEDİZ
Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.

"Polipropilen Oluklu Levha Üreticisi"

01 OCAK- 31 MART 2016

ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1- HAKKIMIZDA, VİZYON VE MİSYONUMUZ.

2- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER.

3- YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.

4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.

5- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.

6- FİNANSAL DURUM.

7- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ.

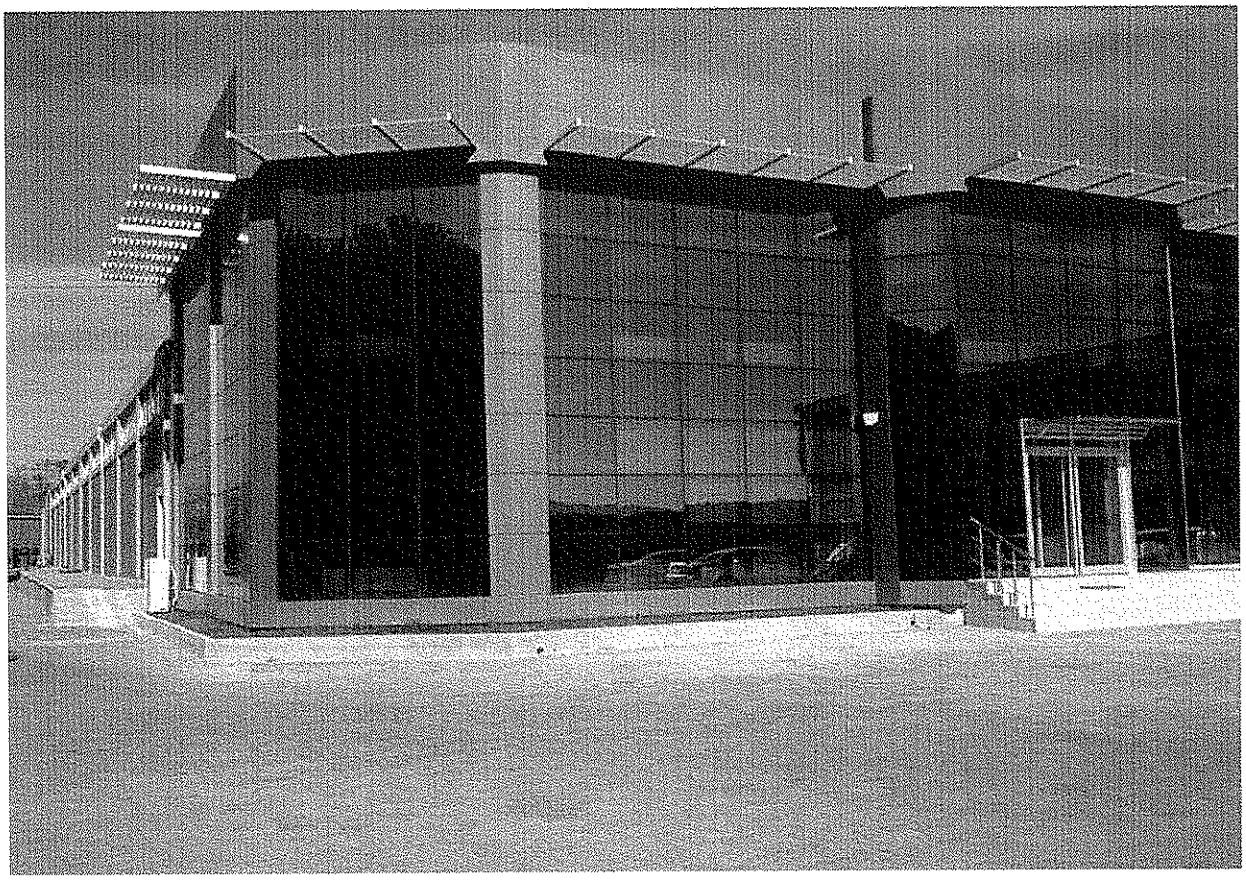
8- DİĞER HUSUSLAR.

A.) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA.

B.) YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI.

-Bu rapor, 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar ile Bunların hazırlanması ve ilgililere Sunulmasına ilişkin İlke, Usul ve Esasları hakkında Seri: II-14.1 sayılı " Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin" 8. madde hükmü uyarınca düzenlenmiştir.

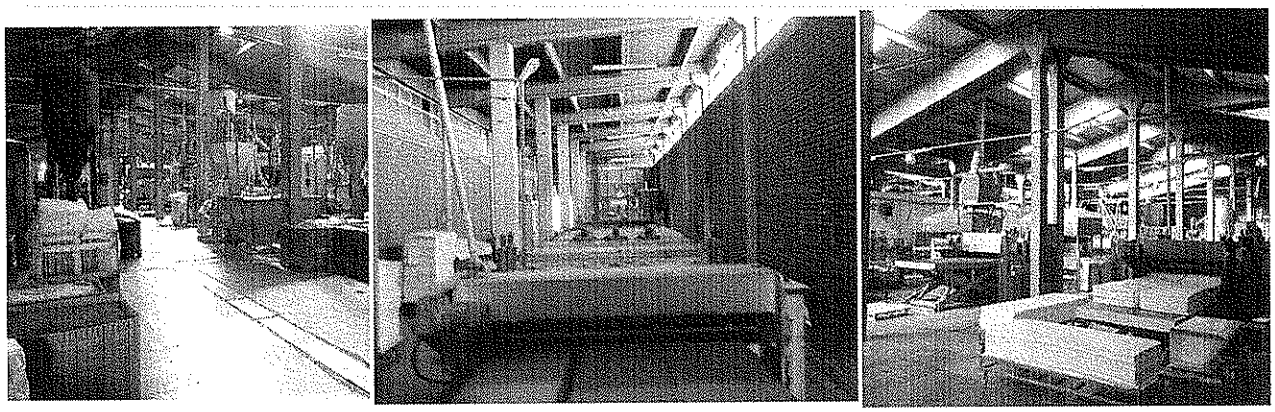
-Bu rapor şirketimizin **01.01.2016-31.03.2016** ara hesap dönemi itibari ile İşletme Faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.



I. HAKKIMIZDA, VİZYON VE MİSYONUMUZ

a.) HAKKIMIZDA

Gediz Ambalaj San.ve Tic. A.Ş. 1982 yılında Kütahya'nın Gediz ilçesinde yaklaşık on bin ortağın bir araya gelmesi ile Türkiye'nin ilk ve tek polipropilen çift katlı oluklu levha fabrikası olarak kurulmuştur.



Neden Gediz Ambalaj;

Sektöründe Avrupa'nın en büyüklerinden biri, Türkiye'nin ilk ve Lider kuruluşudur.

*Yüksek üretim kapasitesi ile ulusal ve uluslar arası pazarda dünya standartlarında hızlı talep karşılama gücü vardır.

*Uzun yıllara dayanan deneyimi ve referansları vardır.

*Geniş müşteri odaklı üretim planlama ve ürün geliştirme ve çeşitliliği sunabilme kapasitesine sahiptir.

*Projelendirme ve hızlı ilk örnek üretimi vardır.

*Satış sonrası garantisi vardır.

Ürünlerimiz ve Sektörel kullanım alanları;

*PP Oluklu Levha,

*Beyaz Eşya ve Elektronik,

-Buzdolabı Arka Duvarı.

*Otomotiv,

-Yalıtım, Yedek parça Kutusu.

*Lojistik,

-Akıllı paletler,

*Demir Çelik,

-Saç Rulo Kaplamaları.

*Seperatör,

-Cam, diğer Sektörler.

*Kırtasiye,

-Proje çantaları, Dosya ve Arşiv kutuları.

*Kutular,

-Gıda Kutuları, Geri Dönüşüm Kutuları, İlaç ve medikal.

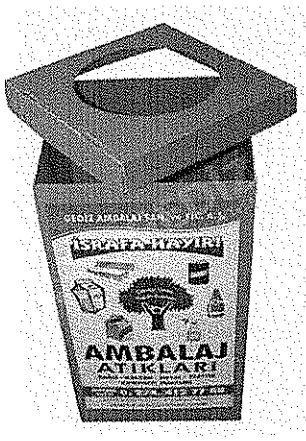
*Tarım Uygulamaları,

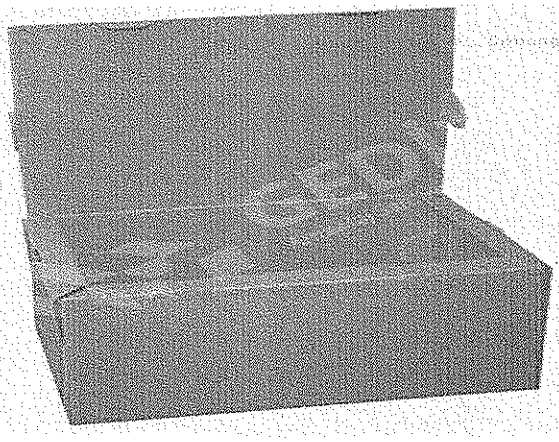
-Sera örtüsü, Çiçek kutuları, Arı kovanı, fidan korumaları, sulama kanalları.

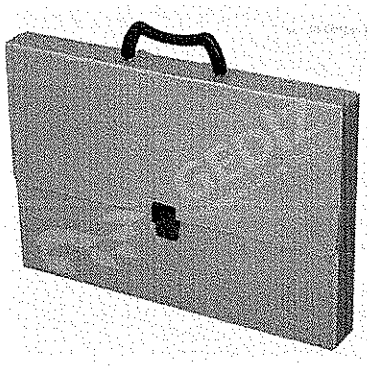
*Tabela ve Stantlar,

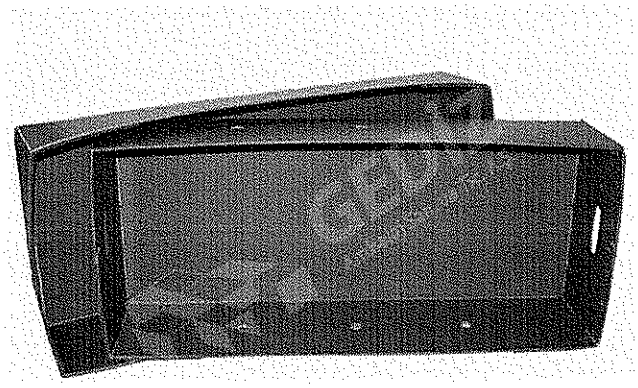
*İnşaat,-Mermer ve Doğal taş Ambalajı, Çatı Yalıtım Malzemesi, Kalıp Uygulamaları.

www.gedizambalaj.com ziyaretçi sayfamızdır.









b.) VİZYON

Uluslararası kalite standartlarında, değişken müşteri ihtiyaçlarına en uygun ürün ve hizmetleri en kısa zamanda sunarak, sürekli müşteri memnuniyeti ilkesi ile dünyanın en büyük polipropilen levha üreticisi olmak.

c.) MİSYON

Müşteri memnuniyetini ve sürekli gelişimi temel ilke olarak benimseyerek, farklı sektörlerden ve global şirketlerden oluşan müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çözümler üreten, bu amaca ulaşabilmek için teknolojik gelişmeleri yakından takip edip kaliteyi ulaşılması gereken son nokta değil, devamlı gelişme ve süreklilik olarak tanımlayarak pazar standartlarını belirleyen, üretimini hızlı ve güvenilir şekilde dünya standartlarına uygun olarak gerçekleştiren bir şirket olmaktır..

2. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

a.) FAALİYET RAPORU DÖNEMİ

Faaliyet Raporumuz **01.01.2016** ile **31.03.2016** ara hesap dönemini kapsamaktadır.

b.) ŞİRKETİMİZİN ÜNVANI VE GENEL BİLGİLER

Ortaklığın Ünvanı	: GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kuruluş Tarihi	: 12.05.1982
BİST'te İşlem Görme Tarihi	: 21.01.2014
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 15.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi	: 5.832.000 TL
Ticaret Sicil No	: 758
Mersis No	: 0390 003 32 81-000 10
Vergi Dairesi	: GEDİZ
Vergi Sicil No	: 390 003 3281
Merkez Adresi	: Kütahya yolu 3.Km. GEDİZ/KÜTAHYA
Telefon No	: 0274 412 77 88
Yatırımcı İlişkileri Telefon No	: 0274 412 80 45
Faks No	: 0274 412 77 32
İnternet Adresi	: www.gedizambalaj.com
E-Posta Adresi	: posta@gedizambalaj.com
E-Posta Kep Adresi	: gedizambalaj@hs01.kep.tr

c.) ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

1.) ŞİRKET ORGANİZASYON ŞEMALARI;

Yönetim Kurulu Başkan Ve Üyelerin Ad Soyad Ve Görev Süreleri

YÖNETİM KURULU				
AD SOYADI	**GÖREVİ**	**SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL VEYA YÖNETİM KURULU TARİHİ**	**GÖREV SÜRESİ**	**YER ALDIĞI KOMİTELER VE GÖREVİ**
İBRAHİM BAŞOL	YÖN. KUR. BŞK.	30/06/2013	30/06/2016	-
MURAT KARAOĞUL	BAŞKAN VEKİLİ	30/06/2013	30/06/2016	-
UFUK ERDOĞAN	YÖN.KUR.ÜYESİ	30/06/2013	30/06/2016	-
İSMAİL GEZEN	YÖN.KUR.ÜYESİ	30/06/2013	30/06/2016	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	YÖN.KUR.ÜYESİ	30/06/2013	30/06/2016	RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ ÜYESİ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	20/04/2014	30/06/2016	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ BAŞKANI-DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
ZAFER KAYMAKCI	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	20/04/2014	30/06/2016	DENETİM KOMİTESİ BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYESİ

Yönetim Kurulu Üyeleri **30/06/2013** tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl süre için seçilmiş olup, Görev Yetkileri Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine göre belirlenmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelikleri **20/04/2014** tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile gerçekleşmiştir.

Şirketi temsil ve ilzama ;

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışındaki Üyeler ve Şirket Genel Müdürü yetkili kılınmıştır. En az iki Üyenin müşterek imzasıyla temsil gerçekleşmektedir.

Komitelerde Görev Alan Başkan Ve Üyelerin Ad Soyad Ve Statüleri

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	**GÖREVİ**	**STATÜ**
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
İSMAİL GEZEN	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi
NURAY TORLAK	ÜYE	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı

***Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri**; Şirketimizin Borsa İstanbul A.Ş. II. Uusal Pazarında **21/01/2014** tarihinde işlem görmeye başlaması nedeniyle Kurumsal Yönetim Komitesi Üye atamaları **21.04.2014** tarih ve **2014-10** sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla gerçekleşmiştir. Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği **06/05/2014** tarihli **2014 -11** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu yapılandırması gereği;

-Aday Gösterme Komitesi ve **Ücret Komitesi**'nin Görev ve Çalışma Esaslarının **"Kurumsal Yönetim Komitesi"** nce yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği II-17.1 ilkelerine uygun olarak şirketimizde yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuş **10/07/2014** tarih ve **2014-16** sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yatırımcı ilişkileri Bölüm başkanı ve aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak Nuray TORLAK atanmıştır.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	GÖREVİ	STATÜ
ZAFER KAYMAKCI	BAŞKAN	Bağımsız Üye
AHMET UZUNHASANOĞLU	ÜYE	Bağımsız Üye

* **Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları ve Üyelikleri**; Şirketimizin Borsa İstanbul A.Ş. II. Uusal Pazarında **21/01/2014** tarihinde işlem görmeye başlaması nedeniyle Denetimden Sorumlu Komitesi Üye atamaları **21.04.2014** tarih ve **2014-10** sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla gerçekleşmiştir. Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği **06/05/2014** tarihli **2014 -11** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

06/11/2014 tarih ve **2014-20** sayılı Şirket Yönetim Kurulu'nun toplantısıyla, Komite Üyeleriyle Görev ve Çalışma Esaslarını yeniden güncellemiştir. **06/05/2014** tarih ve **2014-11** sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla atanmış olan Mehmet Fatih BAKIRDEMİR görev değişikliği nedeniyle ayrılmıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	GÖREVİ	STATÜ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi

***Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri**; Yönetim Kurulumuzun **21/04/2014** tarih ve **2014 -10** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesini kurulmuştur.

Yönetim Kurulu yapılandırması gereği;

06/11/2014 tarih ve **2014-20** sayılı Şirket Yönetim Kurulu'nun toplantısıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleriyle Görev ve Çalışma Esaslarını yeniden güncellemiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Ve Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri

GENEL MÜDÜR	TAHSİLİ	STATÜ
İSMAİL HAKKI ÖZDOĞAN	ÜNİVERSİTE	EĞİTİMCİ

BİRİM YÖNETİCİLERİ	GÖREVİ	MESLEKİ TECRÜBE
EKREM ABA	MUHASEBE MÜDÜRÜ	31 YIL
BAYRAM ALİ ÇOBAN	MUHASEBE MÜDÜR YARDIMCISI	16 YIL
KASIM KARAMAN	İŞLETME MÜDÜRÜ	31 YIL
NURAY TORLAK	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI	31 YIL

Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri ve Lisanslı Personel Bilgileri

Adı Soyadı	Görevi	Telefon No	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
NURAY TORLAK	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ	0-274-4128045	SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ İLERİ DÜZEY LİSANSI (DÜZEY 3)-TÜREV ARAÇLARI LİSANSI	201909-302670
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ	0-274-4128045	SPK LİSANSLAMA SINAVLARINA KATILMAKTADIR.	-

2.) *SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER*

Şirket Sermayesi

Şirket çıkarılmış sermayesi **5.832.000,00.- TL** olup tamamı ödenmiştir. Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun **05-04-2012** tarih ve **11/380** sayılı kararı ile şirketin kayıtlı sermaye tavanı **15.000.000,00-TL**'dir. Her biri **1- TL** (Bir Türk Lirası) itibari değerde nama yazılı **15.000.000 – TL** (Onbeşmilyon) paya bölünmüştür

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni , **2012 – 2016 yılları (5 yıl)** için geçerlidir.23 Mayıs 2016 tarihinde yapılacak olan Olağan Genel Kurul'da yönetim kurulunun almış olduğu karar çerçevesinde görüşülmek üzere kayıtlı sermaye tavanı yükseltilmesi hususu ortaklarımızın oylamasına sunulacaktır.

2015 Yılında ve **2016** yılı birinci döneminde sermaye değişikliği olmamıştır.

Şirketimiz sermayesinin **%38,63** 'ü Gediz Madencilik A.Ş.'nin dir.

KAP web sayfasında **31.03.2016** tarihine göre Sermayede Doğrudan %5 ve daha fazla Paya ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Gediz Madencilik A.Ş	**2.252.729,00**	**38,63**	**38,62**
Diğer	**3.579.271,00**	**61,37**	**61,38**
Toplam	**5.832.000,00**	**100,00**	**100,00**

Şirket'in **31.03.2016** tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı **37.964,198 -TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **5.832.000** adet'e böldüğümüzde bir hissenin defter değerinin **6,50- TL** olduğu hesaplanmıştır.

3.) ORTAKLIK YAPILARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Şirket İştirakleri Bağlı Ortaklık

Gediz Grubu ("Grup") , ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") ve hisselerinin **%77** oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'den oluşmaktadır.

Bağlı Menkul Kıymetler

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") Gediz Madencilik A.Ş.'nin **%2** oranında sahibidir.

2016 yılı birinci dönemi içerisinde Bağlı ortaklık ve Bağlı Menkul Kıymetlerde değişiklik olmamıştır.

4.) HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Son durum **31.03.2016** tarihi itibariyle Şirketimiz sermayesinin **2.252.729, TL** Nominal Değer **%38,63 'ü** Gediz Madencilik A.Ş.'nin dir.

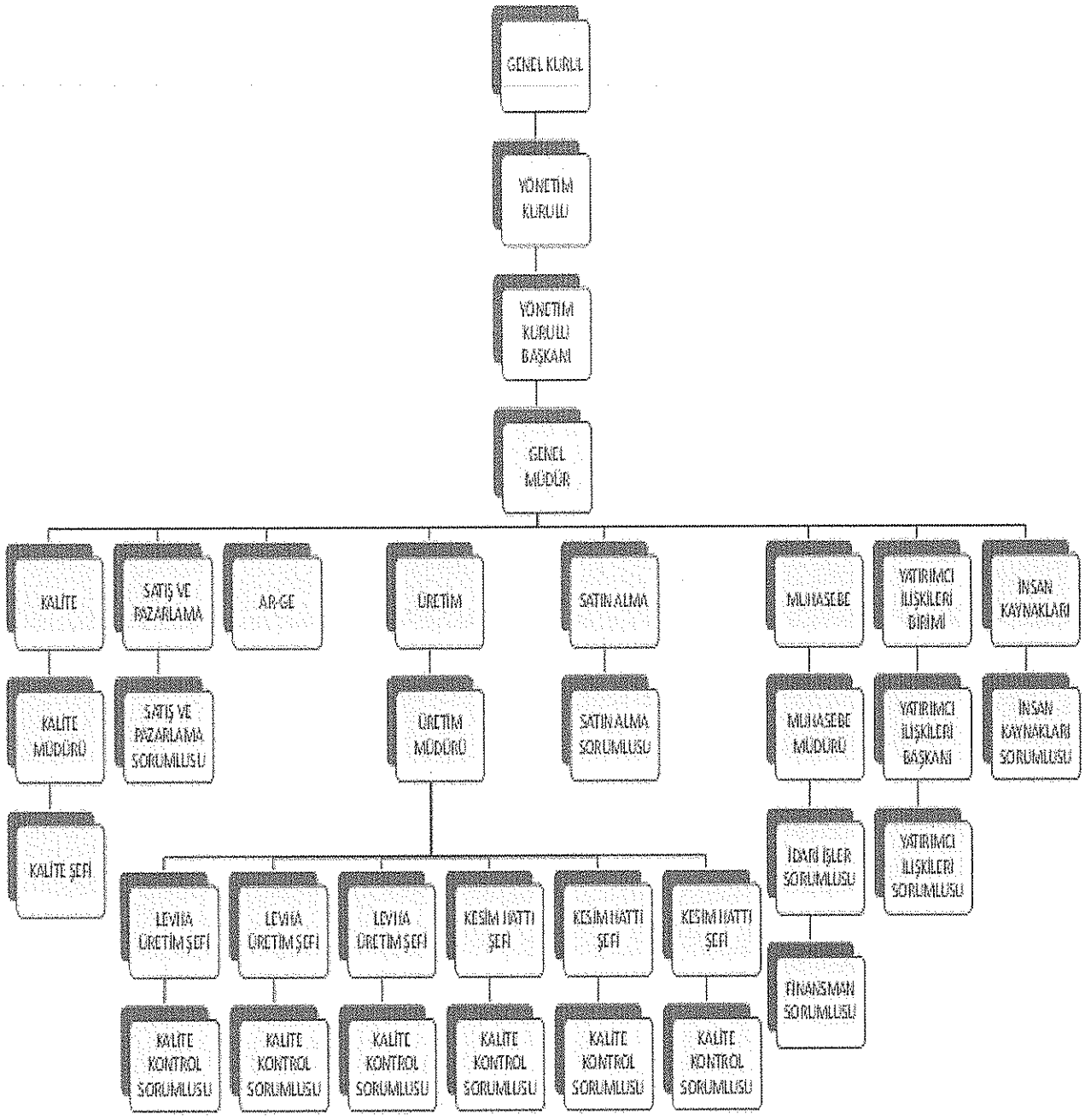
ç.) ŞİRKETİN İMTİYAZLI PAYLARI VE OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Türü	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
Nama (A grubu)	1	58.320,00	1	Yönetim Kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı ve Genel Kurul Toplantılarında 15 oy kullanma imtiyazı.
Nama (B grubu)	1	5.773.680,00	99	Bulunmamaktadır.
Toplam	1	5.832.000,00	100	

d.) YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Yönetim Kurulu **2'si** Bağımsız Üye olmak üzere toplam **7** üyeden oluşmaktadır.
Ana Şirketimizde; **1** Genel Müdür, **4** Üst Düzey Yönetici ve **95** Personel mevcut olup.
Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic. A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı **120** kişidir.

Şirketin Organizasyon şeması sunulmuştur:



e.) ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

29.04.2015 tarihinde gerçekleştirilen **2014** Yılı Olağan Genel Kurul toplantısının **10.** Gündem maddesinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun **395. ve 396.** Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi ile ilgili görüşme karara bağlanmış ve Genel Kuruldan yetki verilmiştir.

23 Mayıs 2016 Pazartesi günü yapılacak olan **2015** yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulunun almış olduğu karara istinaden ortakların bilgi ve oylamasına sunulacaktır.

3. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a.) SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM, İKRAMİYE KAR PAYI GİBİ MALİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI

29.04.2015 tarihinde gerçekleştirilen **2014** yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla;Yönetim Kurulu Başkanına Bordro dahilinde Aylık: **6.695,78-TL** net ücret ödenmesi ve Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Genel Kurul kararı gereği toplantı başına **net: 250.00-TL Huzur Hakkı** ödenmesi kararlaştırılmıştır.2015 Yılı Olağan Kurul toplantısına gündem maddesi olarak eklenmiştir.

Şirket'in **01 Ocak- 31 Mart 2016** ara hesap dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen Ücretler (Brüt) Toplamı : **10.683,60-TL**'dir. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Üst Düzey Yöneticilerine sağladığı Ücretler (Brüt) toplamı: **65.818,10-TL**'dir Şirket'in konsolide olarak Üst Düzey Yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) toplamı: **182.480 -TL**'dir.

b.) VERİLEN ÖDENEKLER, YOLCULUK, KONAKLAMA VE TEMSİL GİDERLERİ , AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR, SİGORTALAR VE BENZERİ TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARI

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin (solo) 2016 yılı birinci dönemi içerisinde , Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: **14.900,12-TL**'dir.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz İmalat sanayi, Kimya Petrol Kauçuk ve Plastik ürünler sektöründe faaliyet göstermekte olup, Şirketimizin karlılık ve performansını artırabilmek, girdi maliyetlerini düşürebilmek için teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmaktadır. İmkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır. Bunun için AR-GE amaçlı 2016 yılının birinci döneminde bir Endüstri Mühendisi istihdam edilmiştir. Araştırmalar çerçevesinde ihtiyaç halinde dış kaynaklı AR-GE destekleri alınmaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Faaliyet Gösterilen Beyaz Eşya Yan Sektörünün 2016 birinci dönemi ve önceki Dönem Görünümü

TürkBesd'den alınan verilere göre doğrudan etkilendiğimiz beyaz eşya sektörünün (Özellikle buzdolabı ve derin dondurucu pazarı)durumu aşağıdaki gibidir:

OCAK - MART (2014-2015-2016)

	ÜRETİM			İTHALAT			İÇ SATIŞLAR			İHRACAT		
ÜRÜN CİNSİ	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016
BUZDOLABI	1.467.684	1.427.897	1.676.906	17.820	17.151	14.217	363.108	366.914	417.966	1.015.219	930.814	1.173.359
DERİN DONDURUCU	169.057	216.327	235.853	25.224	26.223	45.306	62.885	82.308	81.503	180.999	192.548	201.046
ÇAM. MAK.	1.341.156	1.698.109	1.840.915	76.203	74.382	68.334	416.356	452.756	484.161	975.193	1.230.153	1.392.045
KURUTUCU	195.792	291.837	324.352	5.167	10.277	18.475	13.757	20.382	27.085	203.576	279.904	299.142
BULAŞIK MAK.	802.969	816.722	875.004	28.495	26.676	36.948	277.453	291.079	374.746	541.166	539.194	504.305
FIRIN	1.059.164	1.076.847	1.013.967	12.759	10.855	11.571	161.718	177.837	176.096	876.842	817.904	806.267
TOPLAM	5.035.822	5.527.739	5.966.997	165.668	165.564	194.851	1.295.277	1.391.276	1.561.557	3.792.995	3.990.517	4.376.164
Değişim (%)	100	110		100	100		100	107		100	105	
"		100	108		100	118		100	112		100	110

Türkiye'nin 2016 yılı birinci dönemi beyaz eşya üretim verilerine göre; ve 2015 yılı birinci dönemi ile kıyas yapıldığında muhtelif beyaz eşya üretiminde artış görülmektedir. Beyaz eşya ithalat rakamlarına genel olarak bakıldığında bazı ürünlerde düşüş olmasına karşın toplamda artış söz konusudur. İç satışlar da artış vardır. Beyaz eşya ihracatın da da artış vardır.Şirketimiz iç politikalarımıza ve iş akış sürecine uygun davranarak TurkBest verilerine benzer bir durum sergilemiştir.

Şirket olarak piyasada ki hareketlilikten etkilenmekteyiz. Üretim yaptığımız firmaların ihracat rakamları ve iç satışlarda ki artışlar şirketimizi pozitif yönde etkilemektedir. Piyasalardaki negatif hareketlilik dönem dönem şirketimizin satışlarını da etkileyebilmektedir.

Türk Beyaz Eşya Sektörü,kaliteli yan sanayisi ile birlikte her geçen yıl daha da büyümektedir.
Bu Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. için de olumludur ve umut vericidir.

Üretim kapasitesi olarak Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. yurt içindeki taleplerin tamamına yakınını karşılamasının yanında , olası talep artışlarını da tek başına karşılayabilecek kapasitededir. Bu konuda Avrupa Pazarında da çok önemli bir oyuncudur. Yeni pazarlar bulunması ile ilgili çalışmaları devam etmektedir. Bunun yanında arka duvar taleplerini karşılama noktasındaki deneyimi ile ürün çeşitliliği noktasında da ana sanayiye destek olmaktadır.

Beyaz Eşya sektörü dışında da yeni pazarlar bulunması ile ilgili çalışmaları devam etmektedir.

Şirketimiz Ana ortaklık olarak 2016 yılı birinci döneminde **450 – ton** polipropilen levha üretimi gerçekleştirmiştir. Dönemin satışları ise **460 – ton** polipropilen levha düzeyindedir. **2015** yılı birinci dönemi içerisinde **ise 375 – ton** üretim, **385 – ton** satış olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılı birinci dönemi içerisinde Beyaz Eşya sektörüne **557 bin m2** alüminyum kaplı kağıt işlenmesi , kesimi ve satışı yapılmıştır. **2015** yılında ise bu rakam **471 bin m2** olarak gerçekleşmiştir.

a.) ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketin Bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş. 'nin üretim hattına ilave olarak yeni bir hat alımı için **04.04.2016** tarihinde görüşmelere başlandığı bilgisi KAP'ta yayınlanmıştır. Alım, ödemeler ve montaj aşamasındaki olumlu geçen görüşmeler sonunda bağlı ortaklığımıza yeni hattın alınması

537.683,52-TL bedel ile gerçekleşmiş olup yatırımcılarımız Kamuyu Aydınlatma Platformunda bilgilendirilmiştir.

Gediz Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.' nin Ana ortaklık olarak ; **4.136 ton/yıl Levha üretimi ve 4.147,20 ton/yıl Alüminyum karton levha işleme kapasitesi mevcuttur.**

Gediz Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.' nin ve Bağlı Ortaklığının 2016 yılı birinci dönemi içerisindeki üretim ve satış miktarlarına aşağıda yer verilmiştir.

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2016 YILI BİRİNCİ DÖNEMİ POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI (KĞ.)

DÖNEMİ	ÜRETİM	SATIŞ
2016/1.dönem	450.272,00	460.884,00

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2016 YILI BİRİNCİ DÖNEMİ ALÜMİNYUM KAĞIT KESİM-ŞEKİLLENDİRME VE SATIŞI (M2)

DÖNEMİ	KESİM VE ŞEKİLLENDİRME	SATIŞ
2016/1.dönem	557.195,13	557.195,13

Alüminyum Kaplı Kağıt İşlenmesi ve Satışı, Beyaz Eşya Sektörü firmalarının terminleri doğrultusunda Siparişe bağlı olarak gerçekleşmekte ve dönemsel değişkenlikler gösterebilmektedir.

BAĞLI ORTAKLIK – GEDİZ PLASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2016 YILI BİRİNCİ DÖNEM POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI (KĞ.)

DÖNEMİ	ÜRETİM	SATIŞ
2016/1. dönem	272.308	269.357

b.) ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYET HAKKINDAKİ BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

Şirket Yönetim Kurulu'nun **27/11/2014** tarih ve **2014-23** no'lu kararı ile iç kontrol birimi oluşturulmuş, personel ataması yapılmıştır. Çalışmalar birim görevlisi tarafından her üç ayda bir denetim komitesine sunulmaktadır. Denetim komitesi tarafından değerlendirilen bu raporlamalar yönetim kurulu ile paylaşılmaktadır.

c.) ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Gediz Grubu ("Grup") , ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") ve hisselerinin **%77** oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'den oluşmaktadır.

Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş. sermayesi: **2.000.000,00-TL**'dir. **2016 yılı birinci ara hesap** dönemini **1.910.465,02-TL** Net Satış Geliri ve **363.029,74 - TL** Net yasal karla tamamlamıştır.

ç.) ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Dönem itibariyle şirketin iktisap ettiği kendi payları yoktur.

d.) HESAP DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN KAMU DENETİMİNE VE ÖZEL DENETİME İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetim Kurumu tarafından belirlenen Bağımsız Denetim Düzenlemelerine tabidir. Hissedarlarımız tarafından hesap dönemi içinde özel denetim talebinde bulunulmamıştır.

e.)ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Faaliyeti etkileyebilecek önemli nitelikte dava yoktur.

f.) MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VE ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.

g.) GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞIP ULAŞILMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ HAKKINDA BİLGİLER

2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantı tutanaklarına 2015 yılı içerisinde bağlı kalındığı gibi 2016 yılı birinci çeyreğinde de bağlı kalınmıştır. Şirketimiz planladığı satış hedeflerini gerçekleştirmiştir.

ğ.)HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞAN / OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI

2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı **23 Mayıs 2016** tarihinde yönetim kurulunun aldığı karara istinaden gerçekleştirilecektir. **2015** yılı hesap dönemi Olağan Genel Kurul toplantı çağrısı ve ekleri **25/04/2016** tarihinde **Kamuyu Aydınlatma Platformu** ve şirket internet sitesinde duyuları yapılmıştır. Toplantıya ait Yönetim Kurulu Kararı TTSG 'nin 28.04.2016 tarih ve 9064 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

h.)DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR HAKKINDA BİLGİLER

Bağış ve Yardımlar Politikası Yönetim Kurulumuzun **21.02.2015** tarih ve **2015/04** sayılı kararı ile kabul edilmiştir. **2014** yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunularak, **2015 yılı için toplamda 3.000 - TL'ye** kadar Bağış ve Yardım yapılabilmesi kararlaştırılmıştır ve

uygulamaya koyulmuştur. 2015 yılı ve 2016 yılının birinci döneminde herhangi bir bağış ve yardım yapılmamıştır.

2016 Yılına ait bağış ve yardım yapılabilmesine ait karar; **23 Mayıs 2016** tarihinde gerçekleşecek **2015 yılı** Olağan Genel Kurul Toplantısının **14. Gündem** maddesinde ortakların görüş ve onayına sunularak karara bağlanacaktır.

BORSA İSTANBUL VE SPK FAALİYETLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **09 Ocak 2014** tarih ve **296** sayılı yazısı ile paylarımızın Borsada işlem görmesi için düzenlenen İzahname onaylanmıştır. Bu çerçevede Şirketimiz payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarında **21.01.2014** tarihinden itibaren **"GEDZA "** koduyla işlem görmeye başlamıştır. Şirketimiz sermayesinin **%99' u** halka açık olup bu paylardan **% 85,89 ' u** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydileşmiştir. **Kaydileştirme sürecimiz 2012 yılında başlamış olup 2019 yılı sonunda sona erecektir.**

Kaydileştirme durum tablosu aşağıdaki şekildedir;

31/03/2016 TARİHİ İTİBARİYLE KAYDİLEŞTİRME İŞLEMİ DURUM TABLOSU

ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI (%)
1861	KAYDİLEŞTİ	5.009.290,95	85,89%
1137	SENETLERİ TESLİM ALINAN KAYDİLEŞTİRMEYİ BEKLEYEN (*)	345.343,90	5,92%
3372	SENETLERİ TESLİM ALINMAMIŞ OLAN KAYDİLEŞTİRMEYİ BEKLEYEN	477.365,15	8,19%
6370 ORTAK SAYISI		**5.832.000,00**	**100,00%**

(*) Şirketimize başvurusu alınan ortağın Hisse Senetleri teslim alınmış olup, MKK kaydileştirilmesi için sözleşme yaptığımız aracı kurumlardan ICBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ' ne (Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) Yatırım Hesabı açtırmaları beklenmektedir.

Şirket esas sözleşmesi;

Borsa İstanbul A.Ş.'de **21.01.2014** tarihinde **"GEDZA"** koduyla işlem görmeye başlayan şirketimiz Esas Sözleşmesi 2015 yılı içerisinde SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı mevzuatına uygun şekilde düzenlenmiş ve Olağan genel Kurulda kabul edilmiştir. Ticaret Sicil Memurluğunca tescil işlemleri tamamlanarak TTSG' de ilan edilmiştir ve maddeler uygulamaya konulmuştur; Ayrıca şirketimiz internet sayfası **www.gedizambalaj.com** adresinde esas sözleşmenin son hali yatırımcıların bilgisine açıktır. **2016 yılının birinci dönemi** içerisinde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

6. FİNANSAL DURUM

TFRS Çerçevesinde Hazırlanmış ve Bağımsız Denetimden Geçmemiş Mali Tablolara Göre Finansal Durum Değerlendirme

a.) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz; Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'nin sermayesinin %77' sine sahip olması nedeniyle **2016 yılı birinci hesap dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre şirketimizin ve Bağlı Ortaklığının **2016 yılı birinci dönemi Mali tablolarında yer alan TFRS uyumlu konsolide mali tablo kalemleri hakkında bilgiler aşağıda verilmiştir. 2016 yılı birinci döneminde finansal piyasalar da şirket belirlemiş olduğu politikalarına uyumlu hareket ederek pozitif seyrini devam ettirmiştir.**

Şirketimiz; **2016 yılı birinci dönemini 686.307 -TL** kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **46.456,684 - TL** olup karşılığında **37.964,198 - TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **27.473,445 - TL** tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **3.060. 093-TL** tutarında amortisman ayrılmıştır.

b-) Geçmiş Dönemlerle karşılaştırılmalı Oranlar

	31 MART 2016	31 MART 2015
Net Satışlar	**6.714,411- TL**	**5.317.921- TL**

-LİKİDİTE ORANLARI:

	2016/1	2015/1
Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	**5,52**	**4,85**
Likidite Oran = Dön.Var.–(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.)	**1,26**	**0,71**

-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

	2016/1	2015/1
Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	**0,81**	**0,69**
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	**8.288.124,00**	**7.706.632,00**
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 (*)/ Alacak Devir Hızı	**111,09**	**130,43**

(*) Ara hesap dönemi nedeniyle ortalama tahsilat süresi 90 gün olarak hesaplanmıştır.

-FİNANSAL DURUM ORANLARI:

	2016/1	2015/1
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	**0,18**	**0,19**
İşletmenin Temel Finansman Politikası **Faiz Karşılama Oranı** = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	**33.842,19**	**165,08**
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	**4,47**	**4,25**
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	**0,02**	**0,03**
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	**0,82**	**0,81**

-KARLILIK ORANLARI:

	2016/1	2015/1
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	**0,18**	**0,22**
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	**0,08**	**0,13**

	2016/1.DNM	2015/1.DNM
NET SATIŞLAR	**6.714,411- TL**	**5.317.921- TL**
CARİ ORAN	**5,52**	**4,85**
LİKİDİTE ORAN	**1,26**	**0,71**
ALACAK DEVİR HIZI	**0,81**	**0,69**
ORTALAMA ALACAKLAR	**8.288.124,00-TL**	**7.706.632,00-TL**
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	**111,09**	**130,43**
KALDIRAÇ ORANI	**0,18**	**0,19**
FAİZ KARŞILAMA ORANI	**33.842,19**	**165,08**
FİNANSMAN ORANI	**4,47**	**4,25**
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	**0,02**	**0,03**
ÖZKAYNAK ORANI	**0,82**	**0,81**
BRÜT SATIŞ KARLILIĞI	**0,18**	**0,22**
FAALİYET KARLILIĞI	**0,08**	**0,13**

- FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME

--Likidite oranlar;

Cari oran : Likit oranları oluşturan cari oran rasyosu olması gerekenden yüksektir. 2016 yılı birinci dönemiyle 2015 yılı birinci dönemi kıyaslandığında döneminde stoklarımızda düşüş olmuştur. Fakat dönen varlıklar grubu içerisindeki nakit ve nakit benzerleri kalemlerinin belirgin artışından kaynaklı olarak cari oran önceki döneme göre yükselmiştir.

Likidite oranımıza bakıldığında ise ; Şirket politikalarımız gereği nakit ve nakit benzeri değerlerde kalmaya önem verilmiştir. Dönen varlık toplamları geçen yıl dönemine göre %13 oranında artış göstermiş ve buna bağlı olarak ta likit oranımız belirgin düzeyde yükselmiştir.

-Faaliyet Verimliliği Oranları; Net satışlarımız arttığı için alacak devir hızımız yükselmiştir. Bir önce ki döneme göre her ne kadar ortalama alacaklarımız yükselmiş olsa da paralelinde net satışlarımızın artması bu oranı yükseltmiştir. Tabloda görüldüğü gibi bir önceki döneme göre tahsilat süremiz kısalmıştır.

-**Finansal Durum Oranları;** Finansal durum oranları içerisindeki hesap kalemlerinde meydana gelen değişimin başlıca nedeni şirketin ve bağlı ortaklığının gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının 2015 yılı içerisinde değerlemesidir.

Kaldıraç oranı: Gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıkların değerlemesinden kaynaklanan aktif büyüklüğü artmıştır. Kısa vadeli yükümlülüklerimizde düşüş olmasına karşın gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıkların değerlemesinden dolayı uzun vadeli yükümlülüklerimizde artış söz konusudur. Bu da toplam yabancı kaynaklarımızın artmasına sebep olmuştur. Ancak aktif büyüklüğümüzün daha fazla artması kaldıraç oranımızı pozitif yönde aşağıya çekmiştir.

Faiz karşılama oranı :Geçen döneme göre kıyaslandığında finansman giderimiz yok denecek kadar azdır. Banka kredilerinden bu dönemde yararlanmamıştır. Bu durum faiz karşılama oranımızı fazlasıyla yükseltmiştir.

Finansman oranımızda artış söz konusudur. Bunun büyük ölçüde sebebi şirketin ve iştirakinin gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemesidir.

Özkaynak karlılığındaki gözlenen değişim oranı, şirketin ve bağlı ortaklığının gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemeye bağlı aktif büyüklüğünün artışlarındandır.Buna karşın net karımız da bir önce ki döneme göre artmıştır.

Özkaynak oranlarımızda büyük bir değişim yoktur. Ancak şirketin ve iştirakinin gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemesinden dolayı aktif toplamı yükselmiştir. Buna paralel olarak öz kaynaklarımız artmıştır.

-Karlılık oranları;
Brüt Satış Karlılığı oranı: Yeni yılın işçilik artışları ve üretime bağlı olarak gerçekleşen genel üretim giderleri maliyetlerinin artmasına rağmen ,net satışlarımızdaki % 26 oranında ki artış brüt satış karılılığımızı da yükselmiştir.

Faaliyet karlılığı oranı: Net satışlarımız belirgin şekilde artmış olsa da faaliyet kalemleri giderlerinin de etkisiyle geçen yıla oranla düşmüştür.

Piyasalardaki olumsuz hareketlilik ,rekabetçi koşullar ve girdi maliyetlerinin değişkenliği döneminde her ne kadar artış gösterse de, öngörülen satış hedeflerine ulaşılması dönem karımızı % 48 oranında artırmıştır. Aşağıdaki karşılaştırma bunun belirtisidir.

	2016/1.DÖNEM	**2015/1.DÖNEM**
Dönem Karı (Zararı)	**686.307 - TL**	**464.203-TL**

Yönetim Kurulumuzun almış olduğu karara istinaden **29.06.2015** tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda paylaştığımız şirketimiz ve bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık A.Ş.'nin gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemesi ; **30.06.2015** tarihinde SPK listesinde yer alan lisanslı **" HEDEF TAŞINMAZ DEĞERLEME A.Ş."** ile yapılan sözleşmeye istinaden değerlemesi yapılmıştır.

30.06.2015 Değerlemelere ilişkin rapor sonuçları **01.01-30.06.2015** ara dönemine ait konsolide finansal tablolar ve sınırlı bağımsız denetim raporlarında yer almıştır.

c-) Şirketin Sermayesi ile ilgili Yönetim Organı Değerlendirmesi

Şirketimiz ödenmiş sermayesi **5.832.000 TL**'dir. **31.03.2016 yılı ara hesap** dönemi Bağımsız Denetimden Geçmemiş konsolide finansal durum tablosunda yer alan öz kaynaklar toplamı **37.964,198- TL**'dir. Finansal durum değerlendirme verilerinden de anlaşılacağı üzere şirket karlılığını sürdürmektedir ; ve finansal yapısı pozitiftir.

ç -) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Buna göre Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktarı ana sözleşmede belirtilen sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır.

Şirketimizce dağıtılacak kar payı miktarı, Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere; şirketimizin uzun vadeli stratejileri, politikaları, karlılık ve nakit durum analizi, makro ekonomik gelişmeler ve sektörel durum analizleri gözönünde bulundurularak belirlenir. Karın dağıtımında, pay sahiplerinin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasına ve Genel Kurul tarafından kararlaştırılan dağıtımın, yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret ve özen gösterilir. Genel Kurul karın dağıtılmamasına karar verebilir. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak yapılacak kar dağıtımı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Bu bilgiler KAP'ta ve şirketimiz web sitesinde kamuya duyurulur.

Şirketimizin **2015 yılı** net dönem karının dağıtım şekline ilişkin önerisi, Yönetim Kurulu'nun **25.04.2016 tarih ve 2016 - 06 sayılı kararı** ile alınmıştır. **VUK'a** göre yasal kayıtlarda belirtilen **1.231.270,62-TL** Dönem karından, **300.174,37-TL** vergiler düşüldükten sonra kalan **931.096,25-TL** Net Dönem karının tamamının Yasal Yedeklerin ayrılma yükümlülüğünün geçmiş yıllarda gerçekleşmesi nedeniyle Olağanüstü Yedek olarak ayrılması kararının; **23.05.2016** tarihinde gerçekleştirilecek olan **2015** yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantının **7. Gündem** maddesinde görüşülüp karara bağlanacaktır.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a.) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;

İçinde bulunduğumuz yıllar, dünyanın krizlerle şekillenen genel ekonomik seyri, ülkemizin küresel krizden aldığı pay ve Beyaz Eşya sektörünün konjonktürel dalgalanmaları politik risk ve ekonomik risk gibi faktörler sektörde aktif olan şirketimizi de yakından ilgilendirmektedir. Şirketimiz genel ekonomideki ve çalıştığı sektördeki riskleri yakından takip ederek karşılaşabileceği sektörel ve faaliyet risklerini sürekli değerlendirerek gerekli tedbirleri almaktadır.

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, fiyat riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi; Riskin erken Saptanması Komitesi kurularak Görev ve Çalışma esaslarında belirtilmiş ve oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirme çalışmaları yapılmış ve yapılmaktadır.

Şirketimiz , dövizli işlemleri nedeniyle zaman zaman kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek döviz mevcutlarını ve borçlanmalarını dengede tutmaya çalışmıştır ve çalışmaktadır.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likiditesini yönetmektedir.

b.) Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetimi Komitesinin çalışmalarına ve Raporlarına ilişkin bilgiler;

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan TTK ve SPK Mevzuatında yer alan komitenin amacı; Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların Şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kurulu'na öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır. Şirket Yönetim Kurulumuzda tavsiye ve komitelerin vermiş olduğu kararlar ışığında gerekli tedbirleri almaktadır.

Şirket, Riskin Erken Saptanması Komitesini 06.11.2014 tarihinde kurmuş olup komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite şirketin varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış **2016** yılının birinci döneminde iki toplantı gerçekleştirmiş ve hazırladığı raporları Yönetim kurulu ile beraber Bağımsız Denetim Kuruluşu'na sunmuştur.

c.) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak ve benzeri konularda ileriye dönük risklere ilişkin bilgiler;

Şirketimiz mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunlar için gerekli önlemleri almak adına iç denetim ve risk kontrol mekanizmaları belirlemiştir (Riskin Erken Saptanması Komitesi vb). Yönetim Kurulumuzca kabul edilen kontrol mekanizmaları çalışmalarına devam etmektedir. Şirketimiz ilgili dönemde yüksek likiditeye sahiptir.

Şirket yöneticileri ve komitelerinin çalışma ve tavsiyeleri doğrultusunda,piyasalarda pozitif ve negatif hareketlilik olmasına rağmen geçen yıla göre daha stabil olup satışlar , verimlilik ve karlılık kalemleri olumlu etkilenmiştir.

8. DİĞER HUSUSLAR

A.) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan **2015** yılına ait Faaliyet Raporunda açıklandığı üzere Kurumsal Yönetim İlkelerine **2016 yılının 1.** Çeyreğinde uyulmuştur. Sözkonusu ilkelerin uygulanmasına Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince oluşturulan, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi çerçevesinde devam edilmektedir.

B.) YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI.

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARLARI

KARAR TOPLANTI TARİHİ : 09/05/2016- Pazartesi
KARAR TOPLANTI NO'SU : -2016- 07

KARARIN KONUSU:) 2016/1. Dönem Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun Kabulü hk.

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1.) Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ve Bağlı Ortaklığının; **01.01.2016-31.03.2016** ara hesap Dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak Dipnotlarıyla birlikte hazırlanan, Bağımsız Denetimden geçmemiş Konsolide Finansal Durum Raporu, Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu ve Faaliyet Raporunun tarafımızca incelendiğini,

2.) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Finansal Tablo ve Faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama yada açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

3.) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Yürürlükteki Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış Finansal Raporun, Şirketimizin Aktifleri, Pasifleri, Finansal durumu ve Kar-Zararı ile ilgili gerçeği dürüst birbiçimde yansıttığı ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi ve performansını ve finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı, tespit olunmuştur.

Yönetim Kurulumuzca Oybirliği ile karar verilmiştir.

İbrahim BAŞOL
Yönetim Kurulu Başkanı
(imzası)

Murat KARAOĞUL
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili
(imzası)

Ufuk ERDOĞAN
Üye
(imzası)

İsmail GEZEN
Üye
(imzası)

Mehmet Fatih BAKIRDEMİR
Üye
(imzası)

Zafer KAYMAKCI
Bağımsız Üye
(imzası)

Ahmet UZUNHASANOĞLU
Bağımsız Üye
(imzası)