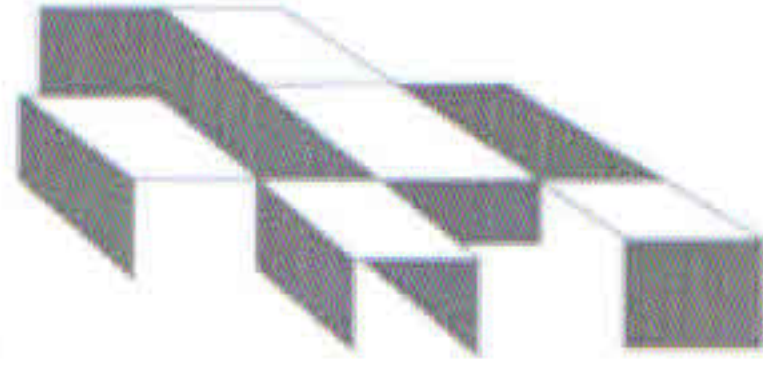

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN

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



GEDİZ
Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.

“Polipropilen Oluklu Levha Üreticisi”

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015

***ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU***



YKY

**BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**
Üsküp Cad. No:24/3 Çankaya ANKARA
Tel: (0 312) 468 30 25 Faks: (0 312) 468 67 76
e-posta: yky@ilkemymm.com

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığının (Birlikte Grup olarak anılacaktır) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 17 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Ankara, 17 Ağustos 2015

**YKY BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

İbrahim GÖCMEN, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi



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 KURULUNUN SORUMLULUK BEYANI KARARI.

-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 **Yönetim Kurulu yıllık ve ara dönem faaliyet raporları** düzenlenir;

Bu rapor Şirketimizin, **01.01.2015 - 30.06.2015** ara hesap dönemi itibari ile İşletme Faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.



1. 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.

*Otomativ,

-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 Standlar,

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

www.gedizambalaj.com ziyaret 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 pp 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 olmaktadır.

2. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

a.) FAALİYET RAPORU DÖNEMİ

Faaliyet Raporumuz **01.01.2015** ile **30.06.2015** 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. 43600-GEDİZ/KÜTAHYA
Telefon No	: 0274 412 77 88
Yatırımcı İlişkileri Tel. 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" ne yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

SPK'nun Kurumsal YönetimTebliği 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 TÖRLAK 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	30 YIL
BAYRAM ALİ ÇOBAN	MUH. MÜDÜR YARDIMCISI	15 YIL
KASIM KARAMAN	İŞLETME MÜDÜRÜ	30 YIL
NURAY TORLAK	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI	30 YIL

**Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri ve
Lisanslı Personel Bilgileri**

Adı Soyadı	Görevi	Telefon No	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
NURAY TORLAK	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ BAŞKANI- KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ	0-274- 4128045	SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ İLERİ DÜZEY LİSANSI-TÜREV ARAÇLARI LİSANSI	201909- 302670
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ	0-274- 4128045	-	-
ARİF KOŞAL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ	0-274- 4128045	-	-

2.) SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLERŞirket Sermayesi

Şirket çıkarılmış sermayesi **5.832.000 - TL** olup tamamı ödenmiştir. Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup, Şirketin kayıtlı sermaye tavanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun **05-04-2012** tarih ve **11/380** sayılı kararı ile kayıtlı sermaye tavanı **15.000.000 -TL'** dir..

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı **15.000.000 -TL** olup (Onbeşmilyon Türk Lirası) her biri **1.-TL** (Bir Türk Lirası) itibari değerde nama yazılı **15.000.000** (Onbeşmilyon) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2012 - 2016 yılları (5 yıl)** için geçerlidir.

2015 Yılıının **2. Döneminde** sermaye değişikliği olmamıştır.

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

KAP web sayfasındaki **30.06.2015** tarihine göre Sermayede doğrudan %5 ve daha fazla Paya ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Ortağın Soyadı	Ticaret Unvanı/Adı	Nominal Değer (TL)	Sermayede Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
	GEDİZ MADENCİLİK 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	100

Şirket'in **30.06.2015** tarihli Sınırlı Bağımsız Denetimden geçmiş Konsolide finansal tablolarda Öz Sermaye tutarı; **36.909.264-TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **5.832.000** adet'e böldüğümüzde bir hissenin defter değerinin; **6,33- 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.

4.) HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Son durum **30.06.2015** tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin **2.252.729, TL** Nominal Değer **%38,63 'ü** Gediz Madencilik A.Ş.'nin dir.

Döneminde Bağlı ortaklık ve Bağlı Menkul Kıymetlerde değişiklik olmamıştır.

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 **7** Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Ana Şirketimizde; **1** Genel Müdür, **4** Üst Düzey Yönetici ve **98** Personel mevcut olup. Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic.A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı **130** 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 Kurulca yetki verilmiştir.

3. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a.) SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM, İKRAMIYE 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 toplantı başına Net: 250.00-TL Huzur Hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket'in 01 Ocak- 30 Haziran 2015 dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen Ücretler (Brüt) Toplamı : 21.367,20-TL'dir. Şirket'in konsolide olarak Bordro dahilinde Üst düzey Yöneticilerine sağladığı Ücretler (Brüt) toplamı: 178.784 -TL'dir. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Üst düzey Yöneticilerine sağladığı Ücretler (Brüt) toplamı: 122.247,30-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) 2015 yılının ilk 6 aylık döneminde, Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: 11.359,35-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 Endüstri Mühendisi iki personelimiz istihdam edilmektedir. Araştırmalar çerçevesinde ihtiyaç halinde dışkaynaklı AR-GE destekleri alınmaktadır. Çalışmalar sonucunda Ajans desteğinde alımı gerçekleştirilen plastik işleme makinası Mart 2015 ayında tesisimize kazandırılmıştır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Faaliyet Gösterilen Beyaz Eşya Yan Sektörünün 2015 ve önceki Dönemi Görünümü

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

OCAK - HAZİRAN (2013-2014-2015)												
	ÜRETİM			İTHALAT			İÇ SATIŞLAR			İHRACAT		
ÜRÜN CİNSİ	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
BUZDOLABI	3.791.420	3.322.737	3.351.338	42.182	38.984	51.283	923.903	822.230	885.189	2.581.889	2.381.083	2.268.107
DERİN	473.240	429.508	522.276	228.731	114.438	164.320	268.292	238.105	243.845	456.205	409.023	418.200
ÇAM. MAK.	2.619.785	2.803.058	3.540.656	176.975	136.011	153.169	895.977	855.110	976.636	1.832.162	2.072.956	2.548.529
KURUTUCU	301.995	303.992	436.031	14.056	6.577	14.354	37.468	20.983	31.999	264.508	310.329	404.531
BULAŞIK MAK.	1.631.854	1.682.650	1.788.286	117.017	65.688	62.453	716.550	656.619	694.783	998.398	1.066.152	1.103.129
FİRİN	1.828.011	2.132.852	2.211.042	34.170	27.300	27.894	358.103	387.806	455.273	1.362.952	1.726.255	1.627.818
TOPLAM	10.646.305	10.674.797	11.849.629	613.131	388.998	473.473	3.200.293	2.980.853	3.287.725	7.496.114	7.965.798	8.370.314
Değişim (%)	100	98		100	58		100	86		100	106	
"		100	110		100	115		100	113		100	104

Türkiye'nin Haziran 2015 verilerine göre buzdolabı üretimi 2014 verilerine göre stabil kalmakla birlikte ihracatta bir düşüş gözlenmektedir. Bu durum da bize aynı oranda yansımaktadır. Bunun yanında, 2014 yılı sonundan başlayıp 2015 Temmuz ayına kadar fazlasıyla yükselen bir hammadde fiyat artışı gerçekleşmiştir. Döviz kurlarındaki yükseliş de buna extra bir çarpan etkisi yaratmıştır. Bu dönemde hem buzdolabı ihracatının genişleyememesi hem de hammadde fiyatının ve döviz kurunun artışı ülkede bir çok şirketi olduğu gibi bizi de zorlamıştır.

Türk Beyaz Eşya Sektörü, artık sürdürülebilir başarıyı yakalamış gibi görünmektedir. Bunu destekleyebilecek kapasitede bir yan sanayinin varlığı da , bu başarıda itici bir güçtür. Türk Beyaz Eşya Sektörünün bu pozisyonu Gediz Ambalaj A.Ş için de her zaman umut vericidir.

Üretim kapasitesi olarak Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. yurt içindeki taleplerin tamamını karşılamasının yanında, olası talep artışlarını da tek başına karşılayabilecek kapasitededir. Bu konuda Avrupa Pazarında da çok önemli bir oyuncudur. Bunun yanında arka duvar taleplerini karşılama noktasındaki deneyimiyle, ürün çeşitliliği noktasında da ana sanayiye destek olmaktadır ve olmaya da devam edecektir.

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

Şirketimiz Ana ortaklık olarak döneminde; **713-Ton** Polipropilen Levha üretimi gerçekleştirmiştir. Dönemin satışları ise **790-Ton** Polipropilen. levha düzeyindedir.

Aynı dönem içerisinde Beyaz Eşya Sektörüne **1.151.921-m2** Alüminyum kaplı kağıt işlemesi - kesimi ve satışı yapılmıştır.

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

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. **2014** yılı içerisinde gerçekleştirmiş olduğu Ajans destekli projeye ait Plastik İşleme makinasını **13.03.2015** tarihinde tesise kazandırmıştır. Makinanın Alım bedeli: **787.601,79- TL'dir.**

Şirketin Bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş.'nin **31.07.2015** tarihinde **1.400.000,00-TL** değerinde gayrimenkul alımı gerçekleşmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda paylaşılmıştır.

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 devam etmektedir.

Şirketin gelecek yapılanmasında Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği oluşturulan Risklerin Erken Saptanması Komitesi çalışmalarına devam etmiştir ve etmektedir.

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. 2015/2. hesap dönemini; 3.424.288,05 -TL Net Satış Geliriyle kapatmıştır. 2015/2. hesap dönemini; 604.176,19 - TL Net yasal kar ile tamamlamıştır.

ç.) BORSA İSTANBUL VE SPK FAALİYETLERİ

Şirketimiz payları Borsa İstanbul A.Ş. 2. Ulusal Pazarında 21.01.2014 tarihinden itibaren "GEDZA " koduyla Borsaya kotedir. Şirketimiz sermayesinin %100' ü halka açık olup %99'u BİST'te işlem görmektedir. Bu paylardan % 84,53 ' ü Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydileştirilmiştir.

Kaydileştirme durum tablosu aşağıdaki şekildedir;

30/06/2015 TARİHİ İTİBARIYLA KAYDİLEŞTİRME İŞLEMİ DURUM TABLOSU			
ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI (%)
1789	KAYDİLEŞTİ	4.929.661,65	84,53%
1147	SENETLERİ TESLİM ALINAN (*)	387.121,10	6,64%
3542	KAYDİLEŞMEYİ BEKLEYEN	515.217,25	8,83%
6478		5.832.000,00	100,00%

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

Şirket esas sözleşmesi;

Borsa İstanbul A.Ş. ' de 21.01.2014 tarihinde "GEDZA" koduyla işlem görmeye başlayan şirketimiz Esas Sözleşmesinin; Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyum çerçevesinde yapılan başvuruları sonuçlandıktan sonra, SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığından onayları alınmıştır. 2014 yılına ait 29.04.2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulunda; 3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20'nci maddeleri değiştirilmiş ve Esas

Sözleşmeden **21,22,23,24,25,26,27,28,29,30,31,32,33,34 ve 35'nci** maddelerinin çıkarılması onaylanmıştır. Ticaret Sicil Memurluğunda tescil işlemleri tamamlanarak TTSG' nde ilan edilmiştir. Maddeler uygulamaya konulmuştur.

d.) ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Dönem itibariyle şirketin iktisap ettiği kendi payları yoktur.

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

İlgili dönemde kamu denetimi ve özel denetim yoktur.

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

Faaliyeti etkileyebilecek nitelikte dava yoktur.

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

Yoktur.

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

2013 yılı ve 2014 yılı Genel Kurul Toplantı tutanaklarına göre hareket edilmiştir, edilmektedir.

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

29/04/2015 tarihinde **2014** yılı hesap dönemi Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantıda alınan kararlar **04.05.2015** tarihinde tescil, **07.05.2015** tarih ve **8815** sayılı T.T.S.G.'de ilan olunmuştur. Toplantı tutanağı ve ekleri **29.04.2015** tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) ve Şirket internet sitesinde (www.gedizambalaj.com) yayınlanmıştır.

01.01/30.06.2015 döneminde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

ı.) DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR HAKKINDA BİLGİLER

Dönem içinde Bağış ve Yardımlar politikasına göre herhangi bir Bağış veya yardım yapılmamıştır. 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 sunulmuş, **2015** yılı için Toplamda **3.000-TL** 'ye kadar Bağış ve Yardım yapılabilmesi kararlaştırılmıştır ve uygulamaya konulmuştur.

6. FİNANSAL DURUM

TFRS Çerçevesinde Hazırlanmış ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 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 **2015 yılının ilk 6 aylık hesap dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre şirketimizin ve Bağlı Ortaklığının **2015 yılının ilk 6 aylık hesap dönemi** Mali tablolarında yer alan TFRS uyumlu konsolide mali tablo kalemleri hakkında bilgiler aşağıda verilmiştir.

Şirketimiz; **2015 yılının ilk 6 aylık hesap dönemini; 938.816-TL** Net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **44.810.592-TL** olup karşılığında **36.909.264-TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **27.984.730- TL** tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **1.069.394 -TL** tutarında amortisman ayrılmıştır.

b-) Geçmiş Dönemlerle karşılaştırılmalı Oranlar

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Net Satışlar	11.857.155 - TL	11.644.260 - TL

-LİKİDİTE ORANLARI:

	2015/2. D.	2014/2. D.
Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	6,33	4,39
Likidite Oran = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.)	1,05	0,53

-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	1,49	1,57
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	7.944.690,50	7.438.846,00
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 (*)/ Alacak Devir Hızı	120,61	114,99

(*) ara dönem nedeniyle 180 gün hesaplaması yapılmıştır.

-FİNANSAL DURUM ORANLARI:

	2015/2. D.	2014/2. D.
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,18	0,20
Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	186,01	58,92

Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	4,67	3,98
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,03	0,06
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,82	0,80

-KARLILIK ORANLARI:

	2015/2. D.	2014/2. D.
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	0,20	0,22
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,11	0,12

	2015/2. DÖNEM	2014/2. DÖNEM
NET SATIŞLAR	11.857.155 - TL	11.644.260 - TL
CARİ ORAN	6,33	4,39
LİKİDİTE ORAN	1,05	0,53
ALACAK DEVİR HIZI	1,49	1,57
ORTALAMA ALACAKLAR	7.944.960,50	7.438.846,00
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	120,61	114,99
KALDIRAÇ ORANI	0,18	0,20
FAİZ KARŞILAMA ORANI	186,01	58,92
FİNANSMAN ORANI	4,67	3,98
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	0,03	0,06
ÖZKAYNAK ORANI	0,82	0,80
BRÜT SATIŞ KARLILIĞI	0,20	0,22
FAALİYET KARLILIĞI	0,11	0,12

- FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME

-Likidite oranlar; 2015 yılının İlk 6 aylık döneminde şirket likit olmayı tercih etmiştir. Nakit ve nakit benzerlerindeki artışla beraber kısa vadeli borçlanmalar azalmıştır. Likit oranlarımız istenilen rasyoların üzerindedir. Finansal piyasalardaki negatif hareketlilik nedeniyle şirket politik olarak fazla likit olmayı tercih etmiştir.

-Faaliyet Verimliliği Oranları; Finansal piyasalardaki kırılganlık nedeniyle satış politikamızda esneklikler oluşmuş, kredili satışlarımız artmış ve uzun vadeye yayılmıştır, dolayısıyla Ortalama tahsilat süresindeki artışla birlikte alacak devir hızında minimum düşüş yaşanmıştır.

-Finansal Durum Oranları; Kaldıraç oranlarımızdaki %10'luk değişimin nedeni şirketin ve bağlı ortaklığının gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemesi etkindir. Faiz karşılama oranı geçen yılın ilgili dönemiyle kıyaslandığında finansman giderlerinde büyük ölçüde bir düşüş vardır. Banka kredilerinden bu dönemde daha az yararlanılmıştır. Bu durum faiz karşılama oranını yükseltmiştir. Finansman oranımızda artış söz konusudur. Bunun büyük ölçüde sebebi şirketin ve iştirakinin gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemesidir. Özkaynak karlılığındaki gözlenen değişim, şirketin ve bağlı ortaklığının gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarının değerlemeye bağlı özkaynak artışlarındandır.

-Karlılık oranları; Piyasalardaki hareketliliğe rağmen brüt satış karlılığı ve faaliyet karlılığı oranlarımız stabil tutulmaya çalışılmıştır.

	2015/2. Dönem	2014/2. Dönem
Dönem Karı (Zararı)	938.816-TL	963.332-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 değerlendirilmiştir.

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-) 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 dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını 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 bîlânçoda 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 dağıtım, 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 **2014 yılı** net dönem karının dağıtım şekli **29.04.2015** tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı Gündeminde görüşülmüştür. VUK'na göre yasal kayıtlarda belirtilen **1.098.785,23-TL** Dönem karından, **254.635,51-TL** vergiler düşüldükten sonra kalan **844.149,72-TL** Net Dönem karı, ayrılması zorunlu olan 1. Tertip Yasal Yedek Akçenin geçmiş yıllarda ayrılmıştır. Bu nedenle tamamının Olağanüstü Yedek olarak ayrılması teklif edilmiş ve oybirliği ile Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiştir.

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 karşılaşılabileceği 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 kararları ışığında gerekli tedbirleri almaktadır.

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.

Dönemi içerisinde finansal piyasalardaki aşırı hareketlilik ve risklerin yoğun olmasına rağmen satışlarımız, verimliliğimiz, gelir yaratma kapasitemiz ve karlılığımız pozitif olup önceki döneme göre yatay seviyededir. Borç/özkaynak oranlarımız gayrimenkul ve gayrimenkul dışındaki varlıklarımızın yeniden değerlemeleri nedeniyle pozitif değişiklik göstermiştir.

8. DİĞER HUSUSLAR

A.) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan; **2014** yılına ait Faaliyet Raporunda olması gereken bilgilerin açıklandığı üzere Kurumsal Yönetim İlkelerine **01.01/30.06.2015 döneminde de** uyulmuştur. Söz konusu ilkelerin uygulanmasına Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince oluşturulan, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi çerçevesinde devam edilmektedir.

B.) YÖNETİM KURULUNUN SORUMLULUK BEYANI KARARI

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

KARAR TOPLANTI TARİHİ : 17/08/2015- Pazartesi
KARAR TOPLANTI NO'SU : -2015-17-

KARAR MEVZUU:) 2015/2. Dönem Finansal Rapor ve Ara Dönem Faaliyet Raporunun Kabulüne ilişkin Mevzuu.

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1.) Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ve Bağlı Ortaklığının; 01.01.2015-30.06.2015 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/IFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak Dipnotlarıyla birlikte hazırlanan, YKY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetimden geçmiş 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 itibarıyla 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 bir biçimde 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 vermiştir.

İbrahim BAŞOL
Yönetim Kurulu Başkanı
TC NO: 40294757402

Murat KARAOĞUL
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili
TC NO: 58663145200

Ufuk ERDOĞAN
Üye
TC NO: 1438462118

İsmail GEZEN
Üye
TC NO: 12587681008

Mehmet Fatih BAKIRDEMİR
Üye
TC NO: 20939402638

Zafer KAYMAKCI
Bağımsız Üye
TC NO: 14818029238

Ahmet UZUNHASANOĞLU
Bağımsız Üye
TC NO: 14566040646