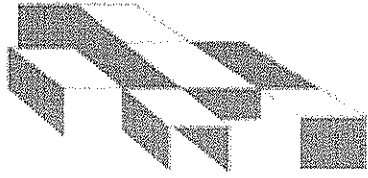

SERİ: II, NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ



GEDİZ
Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.

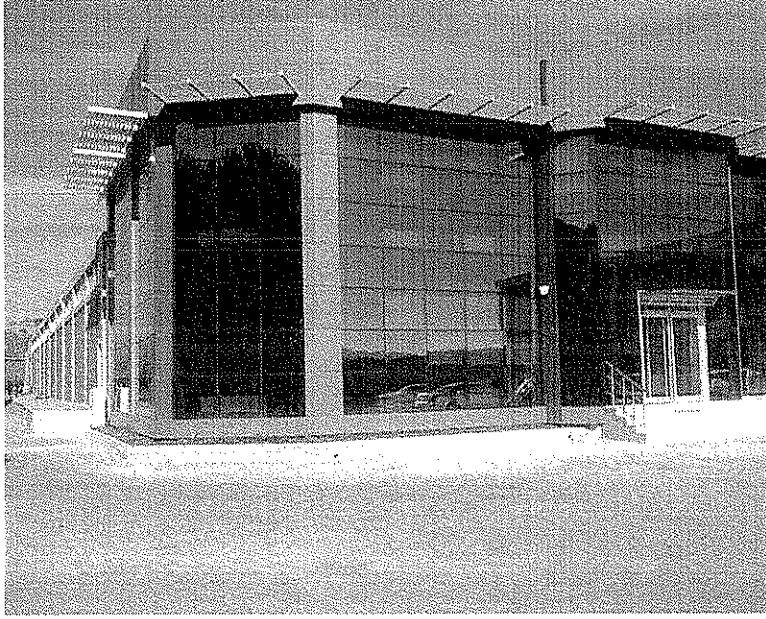
"Polipropilen Oluklu Levha Üreticisi"

***01 OCAK- 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU***

İÇİNDEKİLER

- 1- HAKKIMIZDA, VİZYON VE MİSYONUMUZ.
- 2- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER.
 - a) FAALİYET DÖNEMİ,
 - b) ŞİRKET ÜNVANI VE GENEL BİLGİLER,
 - c) YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER, KOMİTELER VE PERSONEL BİLGİLERİ,
 - d) ORGANİZASYON ŞEMASI,
 - e) YÖNETİM KURULU ÜCRET POLİTİKASI,
 - f) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.
- 3- ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER.
 - a) FAALİYET GÖSTERİLEN BEYAZ EŞYA YAN SANAYİ SEKTÖRÜNÜN 2014 YILI GÖRÜNÜMÜ,
 - b) ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİ VE ULAŞILAN HEDEFLER,
 - c) BORSA İSTANBUL VE SPK FAALİYETLERİ.
- 4- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER.
 - a) SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER.
 - a1) ŞİRKET SERMAYESİ,
 - a2) İŞTİRAKLERİ,
 - b) FİNANSAL DURUM.
- 5- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ.
- 6- KALİTE BELGELERİ.
- 7- 2014/3.DÖNEM FAALİYET RAPORU ONAYI İLE İLGİLİ YÖNETİM KURULU 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 düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2014-30.09.2014 dönemi itibari ile İşletme Faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

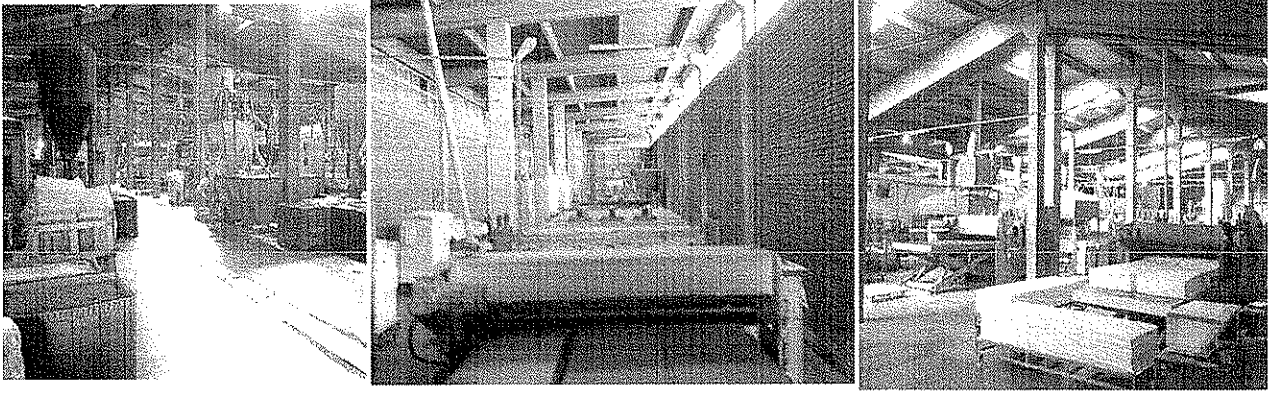


1.HAKKIMIZDA, VİZYON VE MİSYONUMUZ

1.1. 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.

İştiraki olan Gediz Plastik A.Ş ile birlikte 16,000 m2’si kapalı, toplamda 76,000 m2 alanda ISO 9001-2008 Kalite Yönetim Sistemi ile faaliyet gösteren fabrika, 5 adet İtalyan malı üretim hattı, levha şekillendirme üniteleri ve geri dönüşüm tesisi ile Avrupa’nın en büyük üreticilerinden biridir.



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 kapasitesine sahiptir.

*Projelendirme ve hızlı ilk örnek üretimi vardır.

*Ürün çeşitliliği sunabilme kapasitesine sahiptir.

*Satış sonrası garanti verilir.

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.

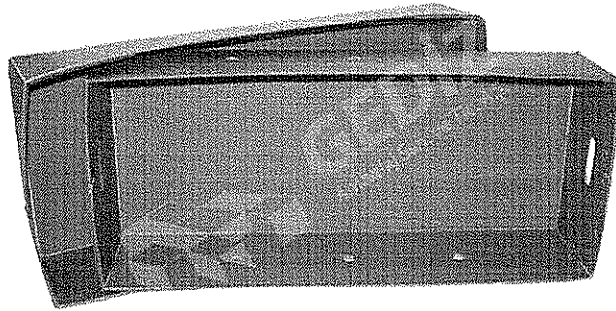
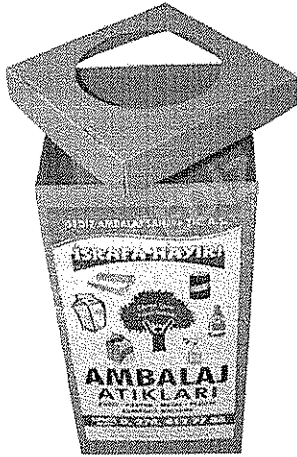
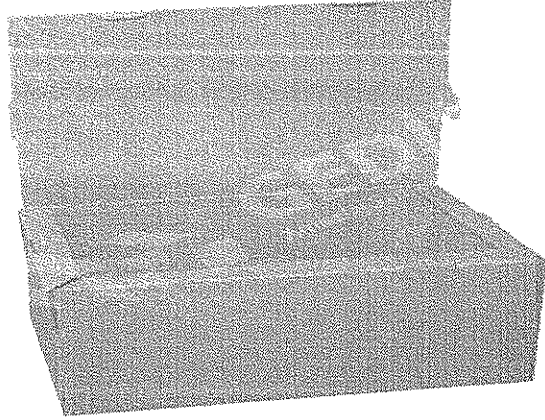
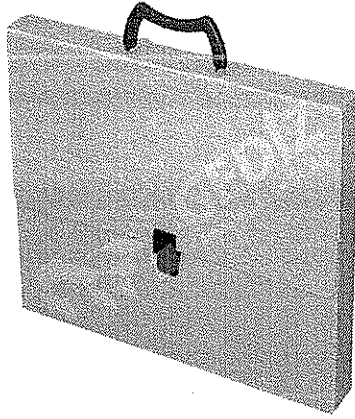
*Tarım Uygulamaları,

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

*Tabela ve Standlar,

*İnşaat,

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



-Uygulamalarımız ve Ürün Görsellerimiz için www.gedizambalaj.com web sayfamızı ziyaret etmenizi öneririz.

1.2. 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.

1.3. 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 01.01.2014 ile 30.09.2014 dönemini kapsamaktadır.

b.) ŞİRKETİMİZİN ÜNVANI VE GENEL BİLGİLER

Ortaklığın Ünvanı	: GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kuruluş Tarihi	: 12.05.1982
BİST'te işlem 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.) YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER, KOMİTELER VE PERSONEL BİLGİLERİ

YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER				
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
İSMAİL HAKKI ÖZDOĞAN	GENEL MÜDÜR	01/07/2013	30/06/2016	-
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	20/04/2014	30/06/2016	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI- RİSKİN ERKEN SAPTANMA 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 üyeleri 20/04/2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmişlerdir.

Şirketimizin Borsa İstanbul A.Ş. II. Uusal pazarında 21/01/2014 tarihinde işlem görmeye başlaması nedeniyle Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite üyeleri, Görev ve Çalışma Esasları 06/05/2014 tarihli 2014 -11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş ve,

- Aday Gösterme Komitesi,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi,
- Ücret Komitesi'nin

Kurumsal Yönetim Komitesi içerisinde yer alarak bu komite içerisinde görevlerini yerine getirilmesine karar verilmişti. Görev ve Çalışma Esasları bildirimlerle ilan edilmişti.

Ancak, Şirket Yönetim Kurulu 06/11/2014 gün ve 2014-20 sayılı toplantısıyla, Komite Üyeleriyle , Görev ve Çalışma Esaslarını aşağıdaki şekilde yeniden güncellemiştir.

Buna göre ;

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

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

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 Bölümü Yöneticisi

Yukarıdaki komitelerin yeniden tasnif edilmiş, atamaları yapılmış bununla birlikte,

- Aday Gösterme Komitesi ve,
- Ücret Komitesi'nin

Görev ve Çalışma Esaslarının ‘‘Kurumsal Yönetim Komitesi’’ nce yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi olan ve Bağlantı Kurulacak Şirket yetkilileri ;

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
İSMAİL HAKKI ÖZDOĞAN	GENEL MÜDÜR	EĞİTİMCİ	GENEL MÜDÜR	
EKREM ABA	MUHASEBE MÜDÜRÜ	MUHASEBECİ	MUHASEBE MÜDÜRÜ	
BAYRAM ALİ ÇOBAN	MUHASEBE MÜDÜR YARDIMCISI	SMMM	MUHASEBE MÜDÜR YARDIMCISI	
TURAN ÖZCAN	YMM	YMM	YMM	

Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri ve Lisanslı Personel Bilgileri

Adı Soyadı	Görevi	Telefon No	E-Posta Adresi	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
NURAY TORLAK	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ BAŞKANI- KURUMSAL YÖNETİM	0-274-4128045	posta@gedizambalaj.com- nuray.torlak@gedizambalaj.com	SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ İLERİ DÜZEY LİSANSI-TÜREV ARAÇLARI LİSANSI	201909-302670
ARİF KOŞAL	YATIRIMCI İLİŞKİLER BÖLÜMÜ	0-274-4128045	posta@gedizambalaj.com- arif.kosai@gedizambalaj.com	-	-
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLER BÖLÜMÜ	0-274-4128045	posta@gedizambalaj.com- huseyin.orengul@gedizambalaj.com	-	-

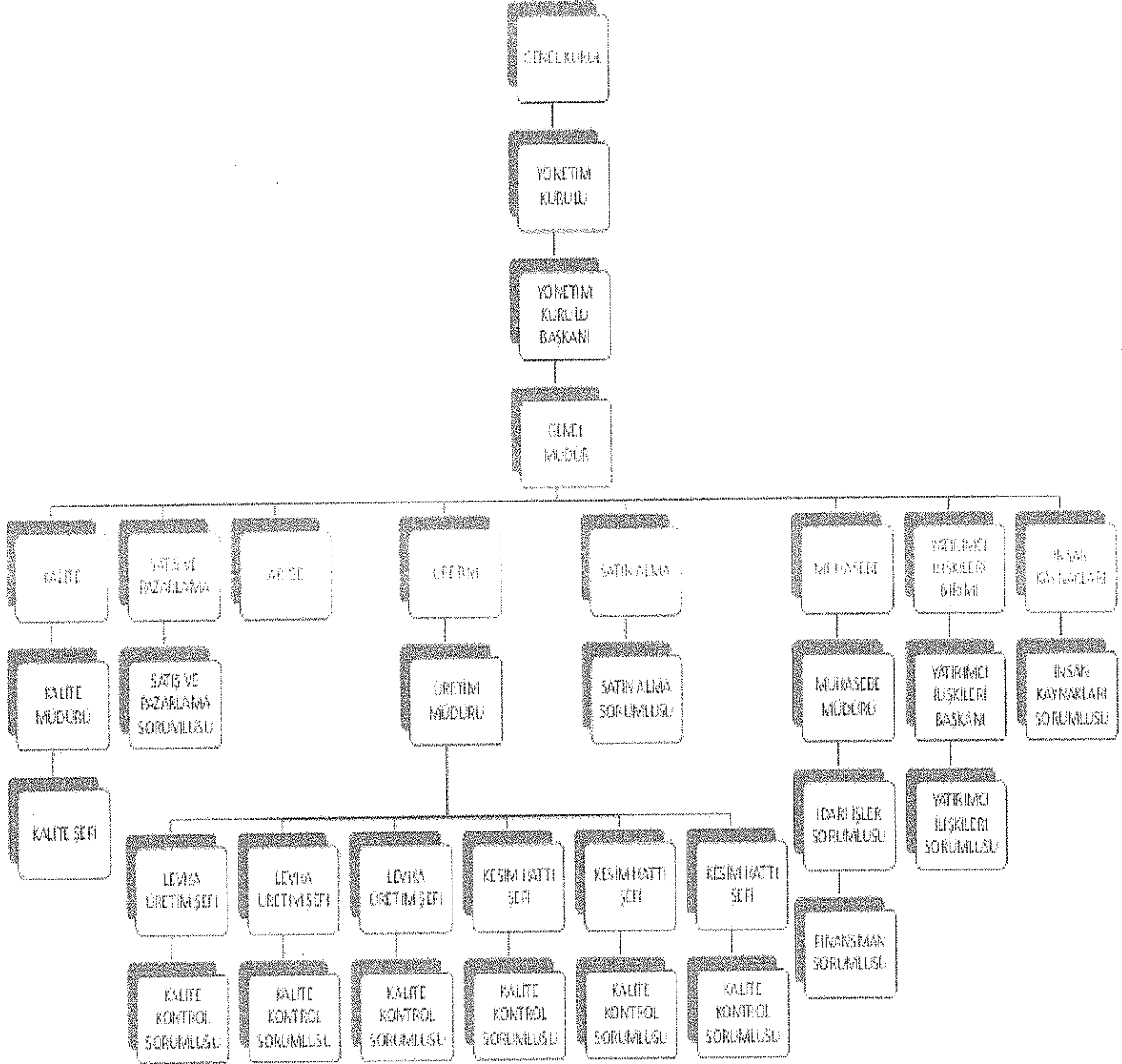
Ana Şirketimizde; 1 Genel Müdür, 2 Üst Düzey Yönetici ve 110 Personel mevcut olup , Bağlı Ortaklığıyla birlikte personel sayıları ve organizasyon şemasında detaylı belirtilmiştir.

GRUP'UN ÇALIŞAN PERSONEL SAYISI TOPLAMI.

30 EYLÜL 2014

Kapsam Dışı İşçi	118
Kapsam Dışı Memur	19
TOPLAM	137

d.) ORGANİZASYON ŞEMASI



e.) YÖNETİM KURULU ÜCRET POLİTİKASI ve HARCAMALARI

Yönetim Kurulu Başkanına Bordro dahilinde **Aylık: 6.314,08-TL** Net ücret ödenmektedir. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Genel kurul kararı gereği toplantı başına **Net: 250.00-TL Huzur Hakkı** ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket'in Grup olarak 01 Ocak- 30 Eylül 2014 dönemi itibariyle Üst düzey Yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) toplamı: **271.851,85 -TL**'dir.

Personelimize mevzuat gereği ödenmesi zorunlu sosyal hakların yanında; yakacak yardımı, yemek, yazlık-kışkık iş elbisesi verilmekte olup, çalışanların fabrikaya ulaşımı şirketimiz servisi tarafından karşılanmaktadır.

f.) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin karlılık ve performansını artırabilmek için teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmakta olup, imkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır. Bunun için AR-GE amaçlı 2 adet Endüstri Mühendisi istihdamı sağlanmıştır.

3. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a.) FAALİYET GÖSTERİLEN BEYAZ EŞYA YAN SEKTÖRÜNÜN 2013 YILI ve 2014/3. DÖNEM GÖRÜNÜMÜ

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

2011 yılına göre 2012 yılında bir ivme yakalamış olan buzdolabı üretimi 2013 yılında bir düşüş göstermiştir. Bu düşüş iç pazarda satışların artmasına rağmen, ihracattaki düşüşten kaynaklanmaktadır.İthalatın da artmış olması ise gözden kaçırılmaması gereken bir ayrıntıdır. Buzdolabı üretimindeki bu düşüş, adet bazında bizim üretimimizi de etkilemiş ve üzerimizdeki maliyet baskısını da arttırmıştır.

Ancak toplam ürün bazında üretim adetleri her yıl bir önceki yılın üzerine çıkmakta ve Türk Beyaz Eşya Sektörü, kaliteli yan sanayisi ile birlikte her geçen yıl daha da büyümektedir. Bu Gediz Ambalaj A.Ş için de umut vericidir.

Üretim kapasitesi olarak Gediz yurt içindeki taleplerin tamamını 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 deneyiminin yanında, ürün çeşitliliği noktasında da ana sanayiye destek olmaktadır.

OCAK - ARALIK (2011-2012-2013)												
	ÜRETİM			İTHALAT			İÇ SATIŞLAR			İHRACAT		
ÜRÜN CİNSİ	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
BUZDOLABI	6.790.078	7.588.751	7.225.799	75.296	69.267	79.081	1.900.241	1.878.759	2.003.068	4.887.784	5.683.497	5.107.667
DERİN DONDURUCU	853.610	904.945	956.234	194.648	251.649	379.995	292.351	437.897	587.515	786.999	886.105	880.496
ÇAM. MAK.	5.357.269	5.467.625	5.754.905	329.655	316.250	344.408	1.850.423	1.756.161	1.908.042	3.864.647	4.093.185	4.186.814
KURUTUCU	700.830	888.116	901.336	81.867	27.947	94.646	98.218	101.252	82.663	633.755	814.283	821.619
BULAŞIK MAK.	2.900.211	3.204.325	3.248.152	188.969	188.754	212.379	1.552.913	1.512.689	1.448.585	1.510.406	1.877.916	2.020.855
FİRİN	3.504.720	3.636.945	3.853.600	60.230	58.766	72.757	776.643	768.560	799.902	2.765.235	2.942.214	3.043.863
TOPLAM	20.106.718	21.690.707	21.940.026	880.665	912.633	1.123.266	6.470.789	6.455.318	6.830.775	14.448.826	16.297.200	16.061.314
Değişim (%)	100	108		100	104		100	100		100	113	
"		100	101		100	123		100	106		100	99

TürkBesd

2014 yılının 1. Dönemini oluşturan ilk üç aylık evrede sektörde ılımlı ölçüde büyüme görünümü var idi. 2014 yılının 2. Çeyreğinde de devam etmektedir. Satışlardaki artışlarımız 3. Çeyrekte de devam etmiştir. 2014 yılının sonunda geçen yıla göre artan rekabet koşulları altında ve artan büyüme oranı ile geçmesi beklentimiz devam etmektedir.

b.) ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİ VE ULAŞILAN HEDEFLER

Gediz Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş. ürettiği polipropilen oluklu levha ve bu levhalardan çeşitli endüstri ana ve ara malları ile başta Beyaz Eşya olmak üzere, otomotiv, demir-çelik, lojistik, kırtasiye, tarım gibi önemli sektörlerle ürün tedarik etmektedir.

Şirket, faaliyet gösterilen ana sektör Beyaz Eşya Sektörü olduğundan, sektörün dinamiklerinden doğrudan etkilenmektedir. Son iki yılda Türk Beyaz Eşya Sektörünün adet bazında Avrupa'nın en büyüğü konumunda olması, sahip olduğu markalarla bu durumunu her geçen gün güçlendirmesi ve gelecek adına umut verici göstergelere sahip olması elbette Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş için de gelecekle ilgili projeksiyonları adına büyümek anlamına gelmektedir ki; hali hazırda faaliyet gösterdiği sektörde Avrupa'nın lider üreticilerinden bir tanesidir. Şu anda gerek yurt içi, gerekse yurt dışındaki çok önemli ulusal ve uluslararası markanın bir çoğunun ana tedarikçisi durumundadır.

Ana ortaklık olan, GEDİZ Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.' nin 2014 yılı içerisinde aylar itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda verilmiştir.

POLİPROPİLEN OLUKLU LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI				
AYLAR	2014/3. DÖNEM SONU		2013/3. DÖNEM SONU	
	ÜRETİM (KG)	SATIŞ (KG)	ÜRETİM (KG)	SATIŞ (KG)
OCAK	64.741,00	70.226,00	149.921,00	167.679,00
ŞUBAT	87.669,00	66.855,00	130.973,00	105.717,00
MART	104.329,00	81.347,00	152.532,00	117.600,00
NİSAN	124.643,00	116.955,00	99.754,00	122.355,00
MAYIS	138.407,00	126.265,00	91.518,00	105.281,00
HAZİRAN	152.334,00	162.993,00	65.791,00	99.722,00
TEMMUZ	189.689,00	137.386,00	89.996,00	83.232,00
AĞUSTOS	198.355,00	233.616,00	62.722,00	82.044,00
EYLÜL	158.506,00	154.782,00	111.237,00	112.831,00
TOPLAM	1.218.673,00	1.150.425,00	954.444,00	996.461,00

ALÜMİNYUM KAPLI KAĞIT İŞLENMESİ VE SATIŞI				
AYLAR	2014/3. DÖNEM SONU		2013/3. DÖNEM SONU	
	ÜRETİM (KG)	SATIŞ (KG)	ÜRETİM (KG)	SATIŞ (KG)
OCAK	84.279,70	84.279,70	130.264,03	130.264,03
ŞUBAT	158.603,50	158.603,50	115.680,48	115.680,48
MART	96.802,21	96.802,21	209.015,93	209.015,93
NİSAN	176.946,07	176.946,07	222.375,95	222.375,95
MAYIS	166.125,35	166.125,35	250.546,06	250.546,06
HAZİRAN	291.909,11	291.909,11	330.078,20	330.078,20
TEMMUZ	151.388,28	151.388,28	276.034,58	276.034,58
AĞUSTOS	245.376,94	245.376,94	269.234,54	269.234,54
EYLÜL	202.144,13	202.144,13	219.514,55	219.514,55
TOPLAM	1.573.575,29	1.573.575,29	2.022.744,30	2.022.744,30

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

Haziran/2014 Dönemi içerisinde ZAFER Kalkınma Ajansı ile TR33/14/RKMDP/0090 Referans numarasıyla İnovatif Polipropilen Levha Projesi kapsamında aşağıda detayları bildirilen sözleşme imzalanmıştır.

SÖZLEŞMEYE İLİŞKİN BEKLENEN FİNANSMAN KAYNAKLARI:

	TUTAR (TL)	TOPLAMIN YÜZDESİ (%)
GEDİZ AMBALAJ A.Ş. MALİ KATKISI :	539.987,87	57,85
ZAFER KALKINMA AJANSI DESTEK MİKTARI :	393.362,13	42,15
TOPLAM :	933.350,00	100

Sözleşmeye ilişkin süreç içerisinde; 25.09.2014 tarihinde Mal Alım İhalesi yapılmış ve ihale SORMEC S.R.L. firmasına 255.000-EURO (730.753,50 TL.) bedelle ihale edilmiştir.

Fakat sözleşmenin faaliyeti geçmesi aşamasında İhaleyi alan SORMEC S.R.L. firması Mal Alım Sözleşmesinin 2. maddesinde yazılı bulunan Ek-2 Teknik Şartname hükümlerinin 16. maddesinde belirtilen belgeleri süresi içinde temin edememiştir.

Bu nedenle Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de telafisi mümkün olmayan sonuçlar doğmasını engellemek amacıyla 28.10.2014 tarihi itibarıyla İhalenin değerlendirme komitesi tarafından iptal edilmesine, yapılan mal alım sözleşmesinin feshine karar verilmiştir.

Projenin hayata geçirilmesi için Yeni yapılacak Mal Alımına ilişkin ihale tarihi: 19/11/2014, saat 14:00- olarak belirlenmiştir. İstekliler içinde İhaleye ilişkin teklif dosyası www.gedizambalaj.com ve Ajansın web sayfasında ilan edilmiştir.

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 kapasitesine mevcuttur.

Sözleşme gereği hayata geçirilecek olan Projemiz ile birlikte 500 ton/yıl kapasiteli ek bir üretim parkımıza dahil olacaktır. Projeye bağlı üretim kapasitesi ile birlikte satışlarımızdaki artış şirketimizin ve ortaklarımızın gelirlerini artıracaktır. Şirketimiz, Projemiz ile üreteceğimiz cam sanayi sektörünün ihtiyaç duyduğu olukları kapatılmış ve kenarları ovalleştirilmiş Polipropilen levhada söz sahibi tedarikçi firmalardan birisi olacaktır. Bu sektördeki Pazar payının 3 yıl içerisinde %5 artacağı ve satışlarında 3 yıl içerisinde %10 artacağı tahmin edilmektedir. Projemiz ile geliştireceğimiz yeni ürün özellikle cam sanayi sektöründen talep görecektir olup bu sektörde 875 girişimci bulunmaktadır.

Şirketimizin, 2014/3. Döneminde satış gelirleri 18.712.024-TL'dir; 2013/3. Çeyreği satış gelirleri ise 17.375.808- TL'dir, Dolayısıyla %7,7 bir artış vardır. Sonuç olarak şirket kurumsal müşterilerinin talepleri artmıştır.

30.09.2014 tarihine göre konsolide karımız: 1.308.393-TL olup geçen yılın aynı döneminde: 1.908.682-TL'dir. Şirketimizin karlılık oranlarının düşmesinde Üretim girdi maliyetlerinin artması büyük ölçüde etkindir

c.) 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. 2. Ulusal pazarında 21.01.2014 tarihinden itibaren "GEDZA" koduyla işlem görmeye başlamıştır. Şirketimiz sermayesinin %99' u halka açık olup bu paylardan % 81,99 ' u Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kayıtlıdır.

Kayıtlı durum tablosu aşağıdaki şekildedir.

30/09/2014 TARİHİ İTİBARIYLA KAYDİLEŞTİRME İŞLEMİ DURUM TABLOSU				
ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ADEDİ	SERMAYE ORANI (%)
1660	KAYDİLEŞTİ	4.781.805,75	4.781.805,75	81,99%
1265	SENETLERİ TESLİM ALINAN (*)	470.585,75	470.579,45	8,07%
3817	KAYDİLEŞMEYİ BEKLEYEN	579.608,50	579.608,50	9,94%
6742		5.832.000,00	5.831.993,70	100,00%

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

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü için yeni bir telefon hattı tahsis etmiş ve görüşmelerin kayıt altına alınmasını sağlamıştır.

Ayrıca yatırımcılarımızın ve menfaat sahiplerimizin şirket bilgilerine rahatça erişiminin sağlanabilmesi amacıyla web sayfamızda Yatırımcı ilişkileri bölümü yeniden oluşturulmuş, sıkça sorulan sorular ve iletişim bilgilerine yer verilerek pay sahiplerimizin sorunlarına çözüm odaklı bir anlayışa geçilmiştir. Web Ana Sayfasında yer alan "Duyurular" köşesinde güncel bilgilere yer verilmesi sağlanmıştır.

Yine web sayfamız SPK'nın tebliğ ve mevzuat hükümleri çerçevesinde yabancı dilde "İngilizce" ye çevrilmiş, 2014 yılı Dönemler itibarıyla Finansal Tabloları 'İngilizce çevrilmiş' şekliyle sayfamızda yer almaktadır.

4. FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

a.) SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER

a – 1 .) ŞİRKET SERMAYESİ

Şirket çıkarılmış sermayesi 5.832.000,00.- TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup kayıtlı sermaye tavanı: 15.000.000,00-TL'dir.

2014/3. dönem içinde, sermayede değişiklik olmamıştır.

-30.09.2014 tarihi itibari ile Şirketimiz sermayesini oluşturan pay grupları itibariyle dağılımı aşağıdaki şekildedir.

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

Şirketimiz sermayesinin %38,56 'sı Gediz Madencilik A.Ş.'nindir.

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 (%)
GEDİZ MADENCİLİK A.Ş.	2.248.607,00	38,56	38,56
Diğer	3.583.393,00	61,44	61,44
TOPLAM	5.832.000,00	100	100

Şirket'in 30.09.2014 tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı 17.297.686 -TL'dir. Bu tutarı hisse adedi olan 5.832.000 adet'e böldüğümüzde bir hissenin defter değerinin 2,97- TL olduğu hesaplanmıştır

a – 2.) ŞİRKET İŞTİRAKLERİ

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. **2014/3.** Dönemini **5.690.332,51-TL** Net Satış Geliriyle kapatmıştır. **2014/3** yılı faaliyetleri **1.061.093,15 - TL** kar vardır.

b.) FİNANSAL DURUM**TFRS ÇERÇEVESİNDE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA GÖRE FİNANSAL DURUM:**

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

2014 yılı 3.çeyrek döneminde mali tablolarımız bağımsız denetimden geçmeden konsolide olarak açıklanmıştır. Bunun yanında vergi kanunlarına uygunluk açısından şirketimiz tam tasdik sözleşmesi kapsamında denetlenmektedir.

Şirketimiz; Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'nin sermayesinin %77' sine sahip olması nedeniyle **2014/3. dönem** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre şirketimizin **2014/3. dönem** Mali tablolarında yer alan TFRS uyumlu mali tablo kalemleri hakkında bilgiler aşağıdaki şekildedir.

Şirketimiz; **2014/3. dönemini 1.308.393 -TL** kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **22.265.997- TL** olup karşılığında **17.297.686 - TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **5.110.114 - TL** tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **812.294 -TL** tutarında amortisman ayrılmıştır.

	2014/3	2013/3
Net Satışlar	18.712.024 - TL	17.375.808 - TL

-LİKİDİTE ORANLARI:

	2014/3	2013/3
Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	4,01	3,54
Nakit Oran = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Nakit Oranının % 20 olması yeterli kabul edilir.)	0,61	0,59

-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

	2014/3	2013/3
Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	2,40	2,74
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	7.798.022-TL	6.339.251-TL
(*) Ortalama Tahsilat Süresi = 360 / Alacak Devir Hızı	112,50	98,50

(*) ara dönem nedeniyle 270 gün hesaplaması yapılmıştır.

-FİNANSAL DURUM ORANLARI:

	2014/3	2013/3
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,22	0,23
Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	0,60	0,80
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	3,48	3,28
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,08	0,12
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,78	0,77

-KARLILIK ORANLARI:

	2014/3	2013/3
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	0,21	0,26
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,10	0,16

	2014/3. DÖNEM	2013/3. DÖNEM
NET SATIŞLAR	18.712.024 - TL	17.375.808 - TL
CARİ ORAN	4,01	3,54
NAKİT ORAN	0,61	0,59
ALACAK DEVİR HIZI	2,40	2,74
ORTALAMA ALACAKLAR	7.798.022-TL	6.339.251-TL
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	112,50	98,50
KALDIRAÇ ORANI	0,22	0,23
FAİZ KARŞILAMA ORANI	0,60	0,80
FİNANSMAN ORANI	3,48	3,28
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	0,08	0,12
ÖZKAYNAK ORANI	0,78	0,77
BRÜT SATIŞ KARLILIĞI	0,21	0,26
FAALİYET KARLILIĞI	0,10	0,16

- FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME

-Likidite oranlar; yukarıdaki verilere göre satış gelirlerimiz artmıştır. Şirketin likitide oranları oldukça iyi düzeydedir.

-Faaliyet Verimliliği Oranları; Ortalama Alacaklarımız geçen döneme oranla artmakla birlikte buna paralel olarakta Ortalama tahsilat süremizde de artış olmuştur.

-Finansal Durum Oranları; Toplam yabancı kaynaklarımızda büyük bir değişiklik yoktur ve istenilen seviyeler aralığındadır. Faiz karşılama oranımız geçen yılın dönemiyle kıyaslandığında azalma göstermiştir.

Özkaynaklarımız toplam borçlarımızı standartların üzerinde ödeyebilecek konumdadır. Özkaynak karlılığımız geçen döneme göre azalmıştır. Özkaynak oranımız geçmiş yıl dönemiyle kıyaslandığında korunmuştur.

-Karlılık oranları; Satışlarımızın artmasına rağmen üretim girdi maliyetlerinin yükselmesi nedeniyle karlılık oranlarımızda geçen döneme oranla azalma olmuştur.

	2014/3. Dönem	2013/3. Dönem
Dönem Karı (Zararı)	1.308.393-TL	1.908.682-TL

5. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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 şirketimizi de yakından ilgilendiren konulardandır. 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, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı 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 yapılmaktadır.

Şirketimiz, dövizli işlemleri nedeniyle zaman zaman kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek dengeli döviz mevcutları ve borçlanmaları şeklinde dengede tutmaya 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;

Şirketimizin Paylarının 21/01/2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 2. Ulusal Pazarında işlem görmeye başlaması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereği kurması gereken komiteleri 06/05/2014 tarih ve 2014-11 sayılı ve ayrıca 10/07/2014 tarih ve 2014-16 sayılı Yönetim Kurulu kararlarıyla kurulmuştur. Kurumsal Yönetim komitesi tarafından çalışmalarına devam eden Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket Yönetim Kurulunun 06/11/2014 gün ve 2014-20 sayılı toplantısıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi içinden ayrılmıştır. Komite Üyeleriyle, Görev ve Çalışma Esasları yeniden güncellenmiştir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan 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.

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

Şirketimizce mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunlar için gerekli önlemleri almak için iç denetim ve risk kontrol mekanizmaları belirlenmiş ve yönetim kurulumuzca kabul edilerek uygulanmaya başlamıştır.

7- 2014/3. DÖNEM FAALİYET RAPORU ONAYI İLE İLGİLİ YÖNETİM KURULU KARARI.

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

KARAR TOPLANTI TARİHİ : 06/11/2014-Perşembe
KARAR TOPLANTI NO'SU : -2014- 21-

KARAR MEVZUU:) 2014/3. Dönem Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun Kabulüne ilişkin Mevzuu.

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1.) Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ve Bağlı Ortaklığının: 01.01.2014-30.09.2014 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 ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanlışlığı 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 olmuştur.

Yönetim Kurulumuzca Oybirliği ile karar verilmiştir.

İbrahim BAŞOL
Yönetim Kurulu Başkanı
TC NO: 40294757402

Ufuk ERDOĞAN
Üye
TC NO: 14384621188

Mehmet Fatih BAKIRDEMİR
Üye
TC NO: 20939402638

Murat KARAOĞUL
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili
TC NO: 58663145200

İsmail GEZEN
Üye
TC NO: 12587681008

Zafer KAYMAKCI
Bağımsız Üye
TC NO: 14818029238

Ahmet UZUNHASANOĞLU
Bağımsız Üye
TC NO:14566040646