
SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN

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



01 OCAK- 31 MART 2018

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 DEĞERLENDİRİLMESİ
- 8- DİĞER HUSUSLAR.
 - A. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU
 - B. YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI, (ek)

-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” ve **03.02.2017 tarihli ve 29968** sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği **(II-14.1)** ‘nde değişiklik yapılmasına dair tebliğ **(II-14.1.a)** ‘ nin hükmü uyarınca düzenlenmiştir.

-Bu Rapor Şirketimizin **01.01.2018-31.03.2018** 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 uluslararası pazarda dünya standartlarında hızlı talep karşılama gücü vardır.

*Uzun yıllara dayanan deneyimi ve referansları vardır.

*Geniş müşteri odaklı üretim planlama, 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.

*Cam, Diğer Sektörler,

-Seperatör.

*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 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 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 **01.01.2018** ile **31.03.2018** 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 Görmeye Başlama Tarihi	: 21.01.2014
İşlem Kodu ve işlem Gördüğü Pazar	: "GEDZA" - BİST "ANA PAZAR"
İşlem Gördüğü Hisse Grubu	: B GRUBU
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 35.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi	: 11.664.000 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

(*) Şirket 06.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile 5.832.000,00 TL olan sermayesini, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 5.832.000,00 TL artırarak 11.664.000,00 TL çıkarma kararı almıştır. Artırımla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulmuştur. Başvuru sonucu beklenmektedir. MKK nezdinde hissedarlarımıza henüz %100 oranında bedelsiz hisse dağıtımı gerçekleştirilmemiş durumdadır.

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

1.) ŞİRKET ORGANİZASYONU;

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.	23/05/2016	3 YIL	-
MURAT KARAOĞUL	BAŞKAN VEKİLİ	23/05/2016	3 YIL	-
İSMAİL GEZEN	YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ ÜYESİ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI- RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ BAŞKANI-DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
ZAFER KAYMAKCI	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	DENETİM KOMİTESİ BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYESİ

Yönetim Kurulu Asil ve Bağımsız Üyeleri **2015** yılına ait **23/05/2016** tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısıyla **3 (üç) yıl** için oybirliği ile seçilmiş olup, Görev ve Yetkileri Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine göre belirlenmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin **"Görev Kabul"** beyanları Genel Kurula sunulmuştur. Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliklerine ait **"Bağımsızlık Beyanları"** kendilerinden alınmıştır.

Son durum itibarıyla **4 Asil ve 2 Bağımsız olmak üzere toplam 6 kişiden** oluşan Yönetim Kurulu görevine devam etmektedir.

Şirketi temsil ve ilzama ;

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

Komitelerde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad Soyad ve Statüleri

2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **23.05.2016** tarihinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul sonrası gerçekleşen **23.05.2016 tarih ve 2016-09 sayılı** Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu üyelikleri ve Komitelere ilişkin atama kararları alınmış olup, buna göre;

a- Kurumsal Yönetim Komitesi:

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Ahmet UZUNHASANOĞLU: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Zafer KAYMAKCI: Komite Üyesi.
- Yönetim Kurulu Üyesi Sn; İsmail GEZEN: Komite Üyesi.
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Sn; Hüseyin Hüsni ÖRENGÜL: Komite Üyesi .

b- Denetimden Sorumlu Komite:

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Zafer KAYMAKCI: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Ahmet UZUNHASANOĞLU: Komite Üyesi.

c- Riskin Erken Saptanmasından Sorumlu Komite:

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Ahmet UZUNHASANOĞLU: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Zafer KAYMAKCI: Komite Üyesi.
- Yönetim Kurulu Üyesi Sn; Mehmet Fatih BAKIRDEMİR: Komite Üyesi.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumluluklarının Kurumsal Yönetim Komitesince yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

-Buna göre son şekliyle Komiteler ve üyelikleri aşağıdaki şekildedir;

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	GÖREVİ	STATÜ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
İSMAİL GEZEN	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	ÜYE	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı

***Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği **06/05/2014** tarihli **2014 -11** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

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

*** Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği **06/05/2014** tarihli **2014-11** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

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;** **06/11/2014** tarih ve **2014-20** sayılı Şirket Yönetim Kurulu'nun toplantısıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi 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
BAYRAM ALİ ÇOBAN	MALİ VE İDARİ İŞLER YÖNETİCİSİ	18 YIL
KASIM KARAMAN	ÜRETİM MÜDÜRÜ	33 YIL
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI	4 YIL

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

Adı Soyadı	Görevi	Telefon No	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI- KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ	0-274- 4128045	SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ DÜZEY 2 LİSANSI	115627

2.) SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER**Şirket Sermayesi**

Şirket çıkarılmış sermayesi **11.664.000 TL** olup tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesi her biri **1 -TL** (Bir Türk Lirası) itibari değerinde nama yazılı **11.664.000 adet (onbirmilyonaltıyüzaltmışdörtbin)** paya bölünmüştür. Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun **02-01-2017** tarih ve **29833736-110.04.02-E.12** sayılı yazısı ile şirketin kayıtlı sermaye tavanı **35.000.000,00 TL**'dir. Her biri **1- TL** (Bir Türk Lirası) itibari değerinde nama yazılı **35.000.000 adet (Otuzbeşmilyon)** paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen Kayıtlı sermaye Tavanı izni **2017 – 2021 yılları (5 yıl)** için geçerlidir.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun **06.03.2018** tarih ve **2018-05** sayılı kararı ile şirketimiz çıkarılmış ve ödenmiş sermayesinin **5.832.000** Türk Lirası'nın tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere **5.832.000 TL (%100)** bedelsiz artırılarak **11.664.000** Türk Lirası'na çıkarılmasına karar verilmiş olup, **15.03.2018** tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu gerçekleştirilmiştir. Eş zamanlı olarak KAP açıklamaları yapılmıştır.Başvuruya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı beklenmektedir.

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

KAP web sayfasında **31.03.2018** tarihine göre **Sermayede Doğrudan %5** ve daha fazla Pay ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel kişiler aşağıda belirtilmiştir. Pay oranları ve sermayeye ilişkin bilgiler Sermaye artırımına ilişkin başvuru sonucu beklenmekte olduğundan eski sermaye bilgilerini içermektedir.

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 **31.03.2018** tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş UFRS uyumlu Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı **50.135.168 -TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **11.664.000** adet'e böldüğümüzde bir hissenin güncel defter değerinin **4,30 -TL** olduğu hesaplanmıştır. Finansal Tablolarda Öz Sermaye kalemi içinde yer alan Ödenmiş Sermaye, bedelsiz artırım sonrası ulaşılan 11.664.000 TL olarak dikkate alınmıştır.

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.

Yönetim Kurulu'muzun 14.11.2017 tarih ve 2017-19 sayılı oturumunda yer alan Finansal Duran Varlık Edinimine ilişkin (eski ünvanı Gediz İnşaat Hafriyat Taahhüt Nakliyat Madencilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi) paylarının **% 100** oranında devir alınması suretiyle Bağlı ortaklık haline dönüşmesi süreci ilgili şirketin nevi değişikliğini tamamlamasıyla Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş. ünvanıyla 24.01.2018 tarihinde pay devirleri gerçekleşmiş ve şirketimiz bağlı ortaklığı bünyesine katılmıştır. Pay bedelleri değerlendirme raporları üzerinden karşılıklı pazarlık suretiyle anlaşılmış olan toplamda; 3.100.000,00 TL'nin ilişkili taraflara ödemesi yapılmıştır.

Karşılıklı İştirak İlişkisi

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

4.) HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Son durum **31.03.2018** tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin **2.252.729- TL** Nominal Değer **%38,63** 'ü Gediz Madencilik A.Ş.'nin dir. Sermayenin artırımına ilişkin başvuru sonucu kuruldan beklenmektedir. Bedelsiz sermaye artırımına ilişkin yeni pay ihdası SPK'nın pay tebliğine göre Kurul onayından sonra gerçekleştirilecektir. Bu nedenle paylara ilişkin tabloda eski sermaye değerleri dikkate alınmıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu **21.07.2016** tarihinden itibaren **2'si** Bağımsız Üye olmak üzere toplam **6 üyeden** oluşmaktadır.

Ana Şirketimizde **31.03.2018** itibarıyla; **1** Genel Müdür, **3** Birim Yöneticisi ve **123** Personel mevcut olup.

Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic. A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı **159** kişidir.

Şirketin Organizasyon şeması aşağıda 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

03.05.2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısının 14. 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 2017 yılı için işlem yapabilmelerine oybirliği ile Genel Kurulca izin verilmiştir.

2018 yılı içerisinde Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin işlem yapabilmelerine ilişkin görüşme ve karar yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul gündem maddesinde ortakların onayına ayrıca sunulacaktır.

Raporlama döneminde Yönetim Kurulu üyeleri, şirket ile ilgili kendisi veya başkası adına işlem ve faaliyet gerçekleştirmemişlerdir.

3. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

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

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek olan ücretler ve huzur hakkı konusu, 03.05.2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 8'inci gündem maddesinde görüşülmüştür. Buna göre ; Yönetim Kurulu Başkanına Bordro dahilinde Aylık: 7.500,00 -TL net ücret ödenmesi, Yönetim Kurulu Asil Üyelerine toplantı başına net: 250.00 -TL Huzur Hakkı ödenmesi, Yönetim Kurulu Bağımsız üyelerine Aylık net: 1.500,00 -TL ödenmesi karara bağlanmıştır.

Şirket'in 01 Ocak- 31 Mart 2018 ara hesap dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen Ücretler (Brüt) Toplamı: 3.561,20 -TL'dir. Yönetim Kurulu Asil üyelerine ödenen huzur hakkı toplamı geçmiş yıllarda ödenmeyen tutarlar da dahil olmak üzere (Brüt); 16.618,96 -TL' dir. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Yönetim Kurulu Başkanı ve Üst Düzey Yöneticisine sağladığı Ücretler (Brüt) toplamı: 78.282,79 -TL'dir. Dönemi içinde şirket'in konsolide olarak Üst Düzey Yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) toplamı: 216.116,49 -TL'dir.

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

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) 2018 yılının birinci dönemi içerisinde, Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama, temsil ve Ağırlama giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: 3.559,94 -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 göstermektedir. 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. Araştırmalar çerçevesinde ihtiyaç halinde dış kaynaklı AR-GE destekleri alınmaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Faaliyet Gösterilen Beyaz Eşya Yan Sektörünün TÜRKBEST (www.turkbesd.org) ; 2018 Mart Ayı, 2018 ilk üç ay, 2017 yılı ilk üç ay, 2017 Mart ayı karşılaştırmaları aşağıda sunulmuştur.

TürkBesd'den alınan verilere göre :

	ÜRETİM	
	MART 2018	MART 2017
ADET/YIL	2.492.035	2.694.144
YÜZDE DEĞİŞİM	- % 8	

	ÜRETİM	
	OCAK-MART 2018	OCAK-MART 2017
ADET/YIL	6.663.123	6.752.449
YÜZDE DEĞİŞİM	- %2	

	İÇ SATIŞ	
	MART 2018	MART 2017
ADET/YIL	659.261	860.956
YÜZDE DEĞİŞİM	-% 23	

	İÇ SATIŞ	
	OCAK-MART 2018	OCAK-MART 2017
ADET/YIL	1.694.174	2.098.831
YÜZDE DEĞİŞİM	-%19	

	İHRACAT	
	MART 2018	MART 2017
ADET/YIL	1.774.997	1.624.928
YÜZDE DEĞİŞİM	% 9	

	İHRACAT	
	OCAK-MART 2018	OCAK-MART 2017
ADET/YIL	4.914.115	4.439.093
YÜZDE DEĞİŞİM	%11	

Ocak- Mart 2018 dönemi geçmiş yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında üretim % 2 ve iç satış % 19 oranında düşüş yaşanmıştır.İhracat oranlarında ise % 11 'lere varan artışlar görülmektedir. Şirketimiz iç politikalarına ve iş akış prosedürlerine uygun çalışma sergilemiş olup piyasada ki düşüşe rağmen olumlu hareketine devam etmiştir.

Üretim kapasitesi olarak Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. yurt içindeki taleplerin tamamına yakınına karşılamaktadır. Olası talep artışlarını da tek başına karşılayabilecek kapasitededir. Bunun yanında arka duvar taleplerini karşılama noktasındaki deneyimi ile ürün çeşitliliği noktasında da ana sanayiye destek olmaktadır.

Ürün tedariklerini sağlamış olduğumuz firmaların alım kotalarının yükseltilmesi ve satışların artırılması konusunda yıl içindeki girişimlerimiz raporlama dönemine de olumlu yansımıştır. Demir-çelik gurubunda yer alan firmalarla yapılan görüşmeler bağlantılı satışlara dönüşmüştür. Firmanın var olan müşteri grubu dışında da yeni pazarlar bulunması ile ilgili çalışmaları halen devam etmektedir.

Şirketimiz Ana ortaklık olarak **2018 yılı birinci dönemi sonunda 513- ton** polipropilen levha üretimi gerçekleştirmiştir. Dönemin satışları ise **430 - ton** polipropilen levha düzeyindedir.

2018 yılı birinci dönemi sonunda Beyaz Eşya sektörüne **1 milyon 172 bin m2** alüminyum kaplı kağıt kesim, şekillendirme ve satışı yapılmıştır.

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

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 **2018 yılı ilk çeyreği** itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda verilmiştir.

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		
2018 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI (KĞ.)		

AYLAR	ÜRETİM	SATIŞ
2018/1.	513.672	430.680
TOPLAM	513.672	430.680

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		
2018 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA ALÜMİNYUM KAĞIT KESİM-ŞEKİLLENDİRME VE SATIŞI (M2)		

AYLAR	KESİM VE ŞEKİLLENDİRME	SATIŞ
2018/1.	1.172.508	1.172.508
TOPLAM	1.172.508	1.172.508

(Alüminyum Kaplı Kağıt; kesimi, işlenmesi ve satışı, Beyaz Eşya Sektörü firmalarının terminleri doğrultusunda tedarikçi olarak gerçekleşmekte ve dönemsel değişiklikler gösterebilmektedir.)

BAĞLI ORTAKLIK – GEDİZ PLASTİK PETROL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		
2018 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI (KĞ.)		

AYLAR	ÜRETİM	SATIŞ
2018/1.	429.643	425.603
TOPLAM	429.643	425.603

Bağlı ortaklığımız, Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San. Tic. A.Ş.’nin Ekonomi Bakanlığı’na yapmış olduğu “**yatırım projesi ve yatırım teşvik belgesi**” **29.05.2017** tarih ve **130090** belge numarası ile uygun görülmüştür. Öngörülen yatırım miktarı; **3.700.000,00-TL’dir**. Yatırım Teşvik belgesine ilişkin açıklama ve detaylar **05.06.2017** tarihinde yatırımcılarımızın bilgisine Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda duyurulmuştur. Yatırım teşviğine bağlı olarak; “**Geri Dönüşüm Hattı**” makine alım sözleşmesi **1.850.000,00 TL** bedel ile **17.08.2017** tarihinde taraflarca imzalanmış olup KAP duyurusu yapılmıştır. 2018 yılının ilk günlerinde geri dönüşüm hattının kurulumuna başlanmış olup şu anda deneme üretimleri devam etmektedir. Ekonomi

Bakanlığından 3.700.000 TL tutarında alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında sürdürülen çalışmalarda son aşamalara gelinmiş olup lisans işlemlerine başlanılmıştır. Bu bağlamda 2017 yılında Kütahya Valiliği Çevre ve Şehircilik İl müdürlüğünden “Tehlikesiz atık toplama ve ayrıştırma” lisansını almış bulunmaktadır. 2018 yılı içerisinde geri dönüşüm hattı yatırımı tamamlandığında “Ambalaj atığı geri dönüşüm” ve “Tehlikesiz Atık Geri dönüşüm” lisanslarına da müracaat edip bu lisansları da alınması hedeflenmektedir. 2018 Yılı ilk üç ayında Geri dönüşüm hattının kurulumu tamamlanmıştır. Yatırım teşviki kapsamındaki diğer unsurların da alımları gerçekleştirilmeye devam edilmektedir. Geri dönüşüm hattında kendi ürünlerimizin kenar firelerinden deneme üretimleri yapılmaktadır. Önümüzdeki günlerde kapasite raporu ve lisans çalışmalarıyla süreç devam ettirilip teşvik kapatma işlemlerine geçilecektir. Gediz Plastik Petrol Tur. Taş. A.Ş. bu yatırım tamamlandığında hammadde gereksinimlerinin büyük bir bölümünü kendi üretimiyle karşılamayı hedeflemektedir.

b.) ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETİ 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 Üyeleri ile paylaşılmaktadır. 2018 yılı birinci dönemine ilişkin raporlar Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

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.' ile,
- Hisselerinin %100 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi Ticaret A.Ş. 'den oluşmaktadır.

Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş. sermayesi: 2.000.000,00-TL’dir. 2018 yılı birinci ara hesap dönemini 4.137.421,20-TL Net Satış Geliri ve 1.472.313,94 - TL ticari karla tamamlamıştır.

24.01.2018 tarihinde paylarının devir işlemi gerçekleştirilen Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş ‘nin sermayesi 1.000.000- TL’dir.

Adım Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 28.11.2017 tarihinde yapılan gayrimenkul değerleme raporunda Gediz İnşaatçılık A.Ş. bünyesinde bulunan işyerlerinin toplam değeri 2.750.000,00 TL olarak hesaplanmıştır. Ayrıca iki adet iş yeri kiraya verilmiş olup kira gelirleri söz konusudur.

ç.) ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun; 21.07.2016 tarihli Basın Duyurusu ve ilave olarak 25/07/2016 tarihli Geri Alınan paylara İlişkin Basın Duyuru Hakkındaki ek açıklamasına istinaden; Yönetim Kurulu’muzun 01.08.2016 tarih ve 2016-11 sayılı toplantısında alınan kararı gereği pay geri alımları sonucunda; geçmiş dönemler içerisinde şirket kendi paylarının 45.814- adedini iktisap etmiş ve bu paylar için 274.234,65 -TL fon kullanımı gerçekleştirmiştir. Şirketimizin sermaye içindeki payı; % 0,78556241 oranındadır. Pay Geri Alıma ilişkin Özel Durum Açıklamaları sürelerine ve zamanına uygun olarak KAP’ ta ve şirketimiz internet sitesinde ilan edilmiştir.

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.

Şirketimiz Yönetim Kurulu; 26.03.2018 tarih ve 2016-06 sayılı kararı ile; Denetimden Sorumlu Komitenin tavsiyesi dikkate alınarak 2018 yılı Bağımsız denetimini gerçekleştirmek üzere Ankara’da yerleşik REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. ‘nin “Bağımsız dış denetim firması” olarak seçilmesi önerisi yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul gündem maddesinde ortakların onayına sunulacaktır.

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

23.05.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantı tutanaklarına **2017 yılı içerisinde** bağlı kalmıştır.

Finansal piyasalardaki sıkıntılar yaşanmaya devam etse de şirketimizin güçlü yapısı ve güçlü kurumlarla çalışıyor olması, satış hedeflerimizi de öngörülen düzeylere taşımaya devam etmektedir. Satışların, **2018 yılının birinci dönemi** geçmiş yılın aynı dönemi karşılaştırmasıyla kıyaslandığında **% 48 düzeyinde artırdığı** görülmektedir. Raporlama döneminin beyaz eşya sektörünün yıl içi üretim planlamalarını yaptığı bir dönem olduğu da düşünülürse satış artışlarının 2018 yılının geneline yayılması konusunda umut vericidir.

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

2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı **03.05.2017** tarihinde gerçekleştirilmiş ve toplantı sonucuna ait tescil işlemleri için **05.05.2017** tarihinde Gediz Ticaret Sicili Müdürlüğüne yapılmıştır.

Yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantı tarihi henüz kararlaştırılmamıştır.

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.

Yönetim Kurulu'nun 2018 yılı içerisinde Bağış ve Yardım yapabilmesine ilişkin yetkilendirilmesi yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul gündem maddesinde ortakların onayına sunulacaktır.

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 Pazar'ında" **21.01.2014** tarihinden itibaren "**GEDZA**" koduyla işlem görmeye başlamıştır. Halen şirketimizin payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmeye devam etmektedir.

Şirketimiz sermayesinin **%100'** ü halka açık olup bu paylardan **% 88,36 ' sı** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydedilmiştir. Kaydileşme işlemlerine ilişkin sürece şirketimizce devam edilmektedir. Tabloda eski sermaye tutarı dikkate alınmıştır.

Kaydileştirme durum tablosu aşağıdaki şekildedir:

31/03/2018 TARİHİ İTİBARIYLA KAYDİLEŞTİRME İŞLEMİ DURUM TABLOSU			
ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI (%)
1948	KAYDİLEŞTİ	5.153.398,55	88,36%
994	SENETLERİ TESLİM ALINAN (*)	262.185,75	4,50%
2995	KAYDİLEŞMEYİ BEKLEYEN	416.415,70	7,14%
5937	Kişi	5.832.000,00	100,00%

(*) Şirketimize baş vurusu alınan ortakların Hisse Senetleri teslim alınmış olup, MKK kaydı ile tirilmesi için sözleşme yaptığımız aracı kurumlardan ICBC Yatırım A.Ş. (Eski Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.)'ne Yatırım Hesabı açtırmaları beklenmektedir.

Sirket esas sözleşmesi:

Borsa İstanbul A.Ş.'de **21.01.2014** tarihinde “**GEDZA**” koduyla işlem görmeye başlayan şirketimiz Esas Sözleşmesi; SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı mevzuatına uygun şekilde düzenlenmiş ve kabul edilmiştir. Ticaret Sicil Memurluğunda tescil işlemleri tamamlanarak TTSG’de ilan edilmiştir ve maddeler uygulamaya konulmuştur; Ayrıca şirketimiz internet sayfası www.gedizambalaj.com adresinde esas sözleşmenin son hali ilan edilmiştir.

Esas Sözleşmemizin “Sermaye ve paylar” bölümüne ilişkin 6. Maddesinin değişiklik metni, Yönetim Kurulu’nun **06.03.2018 tarih ve 2018-05** sayılı kararı ile alınmıştır. Yapılan Tadil metni için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunulmuş ve kurul onayı beklenmektedir.

Başvuru ek’inde sunulan tadil metni aşağıdadır.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Madde 6- SERMAYE VE PAYLAR	Madde 6- SERMAYE VE PAYLAR
Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 21.03.1996 tarih ve 344 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir	Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 21.03.1996 tarih ve 344 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir
Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 35.000.000-TL olup (Otuzbeşmilyon Türk Lirası) her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde nama yazılı 35.000.000 (Otuzbeşmilyon) paya bölünmüştür.	Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 35.000.000-TL olup (Otuzbeşmilyon Türk Lirası) her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde nama yazılı 35.000.000 (Otuzbeşmilyon) paya bölünmüştür.
Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017 - 2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.	Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017 - 2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.
Şirketin çıkarılmış sermayesi 5.832.000,-TL olup (Beşmilyonsekizyüzotuzikibin), söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1- TL nominal değerinde 5.832.000 (Beşmilyonsekizyüzotuzikibin) paya bölünmüştür. Payların 58.320 (Ellisekizbinüçyüziki) adedi A grubudur. Payların 5.773.680 (Beşmilyonyediyüzyetmişüçbinaltıyüzseksen) adedi ise B grubudur. A ve B grubu paylar nama yazılıdır.	Şirketin çıkarılmış sermayesi 11.664.000,-TL olup (Onbirmilyonaltıyüzaltmışdörtbin), söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1- TL nominal değerinde 11.664.000 (Onbirmilyonaltıyüzaltmışdörtbin) paya bölünmüştür. Payların 116.640 (Yüzonaltıbinaltıyüzkırk) adedi A grubudur. Payların 11.547.360 (Onbirmilyonbeşyüzkırkvedibinüçyüzaltmış) adedi ise B grubudur. A ve B grubu paylar nama yazılıdır.
A grubu payların, esas sözleşmenin 8’inci maddesindeki esaslar çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. A grubu payların esas sözleşmenin 11’inci maddesindeki esaslar çerçevesinde genel kurul toplantılarında 15 (Onbeş) oy hakkı imtiyazı vardır.	A grubu payların, esas sözleşmenin 8’inci maddesindeki esaslar çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. A grubu payların esas sözleşmenin 11’inci maddesindeki esaslar çerçevesinde genel kurul toplantılarında 15 (Onbeş) oy hakkı imtiyazı vardır.
Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.
Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığı A grubu, B grubu paylar karşılığı B grubu paylar ihraç edilir. Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.	Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığı A grubu, B grubu paylar karşılığı B grubu paylar ihraç edilir. Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.
Yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılan bedelli sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar verilirse A grubu pay sahiplerine payları oranında B grubu pay verilir.	Yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılan bedelli sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar verilirse A grubu pay sahiplerine payları oranında B grubu pay verilir.
Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile itibari değerinin üzerinde veya altında pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu tarafından bu konularda alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.	Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile itibari değerinin üzerinde veya altında pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu tarafından bu konularda alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.
Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan	Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye

hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar itibari değerinin altında veya üstünde Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği farklı bir fiyat ile halka arz edilebilir. İhraç edilen paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.	artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar itibari değerinin altında veya üstünde Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği farklı bir fiyat ile halka arz edilebilir. İhraç edilen paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.
Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.	Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

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 Turizm Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %77' sine ve Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş.'nin % 100' üne sahip olması nedeniyle **2018 yılı birinci dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre Şirketimizin ve Bağlı Ortaklıklarının **2018 yılı birinci dönemi** Mali tablolarında yer alan TFRS uyumlu konsolide mali tablo kalemleri hakkında bilgiler aşağıda verilmiştir. **Raporlama döneminde** finansal piyasalar da şirket belirlemiş olduğu politikalarına uyumlu hareket ederek pozitif ve olumlu seyrini devam ettirmiştir.

Şirketimiz **2018 yılı birinci çeyreğini; 1.278.547-TL** konsolide kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **70.618.294-TL** olup karşılığında **50.135.168-TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **28.217.261-TL** tutarında maddi Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **677.262-TL** tutarında dönem amortismanı ayrılmıştır. Maddi Duran Varlıklara ilişkin Kümülatif Birikmiş Amortisman tutarı **8.134.296-TL'dir**.

b-) Geçmiş Dönemlerle karşılaştırılmalı Oranlar:

	31 MART 2018	31 MART 2017
Net Satışlar	13.515.030	9.137.902 - TL

-LİKİDİTE ORANLARI:

	2018/1.	2017/1.
Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	2,60	5,61
Likidite Oran = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.)	1,04	2,26

-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

	2018/1.	2017/1.
Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	0,91	0,95
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	14.789.427,50	9.636.003,50
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 (*)/ Alacak Devir Hızı	98,90	94,91

(*) ara dönem olması nedeniyle tahsilat süresi 90 gün olarak dikkate alınmıştır.

-FİNANSAL DURUM ORANLARI:

	2018/1.	2017/1.
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,29	0,18
Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	129,44	-
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	2,45	4,53
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,03	0,03
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,71	0,82

-KARLILIK ORANLARI:

	2018/1.	2017/1.
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	0,26	0,22
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,19	0,18
Net kar oranı = Net kar/ Net satışlar	0,09	0,15

-GENEL BAKIŞ:

	2018/1.DÖNEM	2017/1.DÖNEM
NET SATIŞLAR	13.515.030-TL	9.137.902-TL
CARİ ORAN	2,60	5,61
LİKİDİTE ORAN	1,04	2,26
ALACAK DEVİR HIZI	0,91	0,95
ORTALAMA ALACAKLAR	14.789.427,50-TL	9.636.003,50-TL
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	98,90	94,91
KALDIRAÇ ORANI	0,29	0,18
FAİZ KARŞILAMA ORANI	129,44	-
FİNANSMAN ORANI	2,45	4,53
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	0,03	0,03
ÖZKAYNAK ORANI	0,71	0,82
BRÜT SATIŞ KARLILIĞI	0,26	0,22
FAALİYET KARLILIĞI	0,19	0,18
NET KARLILIK	0,09	0,15

- FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME:**-Likidite oranlar;**

Cari oran; Kısa vadeli yükümlülükleri karşılamada ki mevcut durumumuz geçmiş dönem değerinin altında olmakla birlikte öngörülen (1,5-2) seviyesinin üstündedir. Şirketin net işletme sermayesi gücünü korumakta ve iyi düzeydedir. Şirketimiz, imalatçı/ihracatçılara sunulan TCMB Reeskont kredileri kullanılmıştır. Kısa vadeli kullanılan krediler cari oranda düşüşe neden olmuştur.

Likidite oran; Geçmiş dönem karşılaştırılmasına bakıldığında önemli düzeyde azalmıştır. Nakit ve nakit benzeri kalemlerimiz raporlama döneminde; **12.959.422-TL' dir.** Geçmiş yılın aynı döneminde bu rakam; **8.840.697-TL'dir.** Bu kalemin % 47 seviyelerinde artış göstermesi olumludur. Ayrıca dönem başı değerleri de korunmuştur. Buna rağmen kısa vadeli borçlarda ki artış nedeniyle likidite oranı düşüş göstermiştir. Türkiye'deki Ekonomik koşullar, piyasa hareketlilikleri bu yılın ilk çeyreğinde de süregelmiştir. Geçmiş yıllarda yaşanan hammadde fiyatlarındaki yüksek artışlar ve olası belirsizlikler likit bulundurmamızın başlıca nedenleridir. Şirketin Kısa vadeli borçlarını ödeyebilme yeteneği, Likidite oran için kabul edilen (1) seviyesindedir.

-Faaliyet Verimliliği Oranları;

2018 yılı birinci dönemi satışları geçen yılın aynı dönemine göre **% 48 seviyesine varan artışla** sonuçlanmıştır. Ekonomik konjoktür ve piyasa koşulları içerisinde gerçekleşen satışlar, ortalama alacaklarımızı belirgin şekilde yükseltmiştir. Alacak devir hızımız da nispi de olsa bir düşüş yaşanmıştır. Ortalama tahsilat süreleri ise geçen yılın aynı dönemine göre stabil kalmıştır.

-Finansal Durum Oranları;

Kaldıraç oranı; Bu oran geçmiş dönem değerlerine göre artış göstermiştir. %50 nin altında olması arzu edilen kaldıraç oranımız sonuç itibariyle pozitifdir. Şirket, rapor döneminde uygun şartlarda yabancı kaynak kullanımında bulunmuştur.

Faiz karşılama oranı; Şirket, vergi öncesi karının ve Likiditesinin yüksekliğine rağmen gerekli ölçüde banka kredisi kullanmıştır.

Finansman oranımızda; Şirketlerin finansal bağımsızlığını gösteren ve en önemli oran olan Finansal oranımız, arzu edilen ve en az olması gereken (1) oranının 2,5 katı üstündedir.

Özkaynak karlılığı ; Sermayenin karlılığımızla ölçülmesi anlamını taşıyan bu oranımız, geçmiş yılın aynı dönemine göre stabil kalmıştır.

Özkaynak oranımızda ; Özkaynaklarımızın Aktife oranlaması sonucunda %70 'ini oluşturan Özkaynak oranımız geçen döneme kıyasla düşüş göstermiştir.

-Karlılık oranları;

Brüt Satış Karlılığı oranı; Satışlarımız öngörülen hedefler içerisinde artmıştır. Üretim girdi artışları mamul satış fiyatlarına yansıtılmıştır. **% 22 olan 2017 yılı birinci dönemine ilişkin brüt karlılık oranı cari dönemde %26 seviyelerine** yükselmiştir. Bu oranın artması hammadde ve işçilik giderlerini etkin bir şekilde kontrol edebildiğini göstermektedir.

Faaliyet karlılığı oranı: Geçmiş yılın aynı çeyreğini **0,18 Faaliyet karlılığı oranıyla** kapatan şirketimiz cari dönemde bu rakamı 1 puan artırarak 0,19 oranında faaliyet karlılığına sahip olmuştur. .

Vergi öncesi kâr cari dönemde **2.568.760 TL** dir. Geçmiş yılın aynı çeyreğinde **1.685.976 TL**'dir. Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi giderlerinin etkisiyle kârlılığımızda geçmiş döneme göre düşüş söz konusudur. Ana ortaklık paylarına isabet eden dönem kârı aşağıda belirtilmiştir.

	2018/1.DÖNEMİ	2017/1.DÖNEMİ
Dönem Karı (Zararı)	1.278.547-TL	1.433.455-TL

c-) Şirketin Sermayesi ile ilgili Yönetim Organı Değerlendirmesi.

Şirketimizin ödenmiş sermayesi **11.664.000 TL**'dir. **2018 yılı birinci dönemi** Bağımsız Denetimden geçmemiş konsolide finansal durum tablosunda yer alan Öz Kaynaklar toplamı; **50.135.168 - TL**'dir. Finansal durum değerlendirme verilerinden de anlaşılacağı üzere şirket karlılığını sürdürmektedir. Finansal yapımız güçlü ve pozitifdir. Şirketimiz **2018 yılı birinci dönemi** net işletme sermayesi(Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) **37.001.608 - 14.210.918 = 22.790.690- TL**'dir. Geçmiş yıl döneminin net işletme sermayesi **25.133.570 - 4.480.927 = 20.652.643- TL**'dir. Dönemlerin karşılaştırılması yapıldığında **% 10** seviyesinde bir artış ile net işletme sermayemizde büyüme mevcuttur.

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 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 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.

Ana ortaklık olan Gediz Amabalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 2017 yılı net dönem kârı 4.074.403,97 TL'dir. Dönem Karının dağıtım şekli **2018 yılı** içerisinde yapılacak olan Olağan Genel Kurul gündeminde görüşmeye sunulacaktır.

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. Şirketin sermaye ve borç risk karşılaştırma tablosu aşağıdadır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	20.483.127	15.337.623
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(12.959.422)	(14.195.292)
Net Borç	7.523.705	1.142.331
Toplam Özkaynaklar	50.135.168	46.803.240
Toplam Sermaye	57.658.873	47.945.571
Net Borç/Sermaye Oranı	0,13	0,02

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 bulunmaktadır. 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 **2018** yılı **birinci dönem** sonu itibariyle **bir toplantı** gerçekleştirmiş ve hazırladığı raporunu Şirket Yönetim Kurulu ile birlikte Bağımsız Denetim Kuruluşu'na da 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

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ortakların, alacaklıların, diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önlem taşıyan ve şirket faaliyetlerini etkileyen herhangi bir durum yoktur.

A.) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA,

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 2017 yılı Faaliyet Raporunda açıklandığı üzere Kurumsal Yönetim İlkelerine 2018 yılının birinci çeyreğinde de uyulmaya devam edilmektedir. Söz konusu ilkelerin uygulanmasına Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince oluşturulan , Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanma Komitesi çerçevesinde devam edilmektedir.

B.) YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI (ek),

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

KARAR TOPLANTI TARİHİ : 08/05/2018- Salı
KARAR TOPLANTI NO'SU : -2018- 09

KARARIN KONUSU : 2018/1. Ara Hesap Dönemine ilişkin Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun kabulü hk.

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

- 1.)** Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarının; **01.01.2018-31.03.2018** ara hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: II-14.1 no'lu "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 ve Bağımsız Denetimden geçmemiş bulunan; Konsolide Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu ve Faaliyet Raporunun tarafımızca incelendiğini,
- 2.)** Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Konsolide 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 Konsolide 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 verilmiştir.

İbrahim BAŞOL
Yönetim Kurulu Başkanı
TC NO: [REDACTED]
(imza)

Murat KARAOĞUL
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili
TC NO: [REDACTED]
(imza)

İsmail GEZEN
Üye
TC NO: [REDACTED]
(imza)

Mehmet Fatih BAKIRDEMİR
Üye
TC NO: [REDACTED]
(imza)

Zafer KAYMAKCI
Bağımsız Üye
TC NO: [REDACTED]
(imza)

Ahmet UZUNHASANOĞLU
Bağımsız Üye
TC NO: [REDACTED]
(imza)