
SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN

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



01 OCAK- 30 EYLÜL 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 **01.01.2018-30.09.2018** 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 **30.09.2018** 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 İşlem 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

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 üye 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	SERMAVE 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 değerde 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 değerde 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 (%100) bedelsiz artırılarak **11.664.000 Türk Lirası'na** çıkarılmasına karar verilmiş olup, **5.832.000** Türk Lirası tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Sermaye artırım başvurumuz **15.03.2018** tarihinde gerçekleştirilmiş ve **18.05.2018** tarihinde MKK nezdinde bedelsiz paylar yatırımcı hesaplarına yansıtılmış olup eş zamanlı olarak KAP açıklamaları yapılmıştır.

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

KAP web sayfasında **30.09.2018** tarihine göre **Sermayede Doğrudan %5** ve daha fazla Pay ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Gediz Madencilik A.Ş	4.505.458,00	38,63	38,62
Diğer	7.158.542,00	61,37	61,38
Toplam	11.664.000,00	100,00	100,00

Şirket'in **30.09.2018** tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş UFRS uyumlu Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı **58.898.822 -TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **11.664.000** adet'e böldüğümüzde bir hissenin güncel defter değerinin **5,05 -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 Turizm Ticaret A.Ş. ile hisselerinin %100 oranında sahibi olduğu Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret 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

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin 4.505.458,00- TL Nominal Değerinde %38,63 'ü Gediz Madencilik A.Ş.'nin dir.

ç.) ŞİRKETİN İMTİYAZLI PAYLARI VE OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Türü	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
Nama (A grubu)	1	116.640,00	1	Yönetim Kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı ve Genel Kurul Toplantılarında 15 oy kullanma imtiyazı.
Nama (B grubu)	1	11.547.360,00	99	Bulunmamaktadır.
Toplam	1	11.664.000,00	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 30.09.2018 itibarıyla; 1 Genel Müdür, 3 Birim Yöneticisi ve 135 Personel mevcut olup.

Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic. A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı 189 kişidir. (31 Aralık 2017; 151 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

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin 2018 yılı içerisinde, TTK' nun **395 ve 396.** Maddelerinde yazılı işlem ve muamele yapabilmelerine ilişkin görüşme ve karar **25.07.2018** tarihinde gerçekleştirilen **2017** Yılı olağan Genel Kurul toplantısının **10.** Gündem maddesinde görüşülmüş olup toplantıya katılanlarca işlem yapabilmelerine oybirliği ile izin verilmiştir.

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

25.07.2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 8'inci gündem maddesinde Yönetim Kurulu ücret ödemeleri görüşülmüştür. Buna göre ; Yönetim Kurulu Başkanına bordro dahilinde aylık net : 15.000 TL ödenmesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekiline Huzur Hakkı Ücreti olarak aylık net: 10.000 TL ödenmesi, Yönetim Kurulu Asil Üyelerine Huzur Hakkı Ücreti olarak aylık net: 2.000 TL ve Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine Bağımsız üye ücreti olarak aylık net: 2.000 TL ödenmesi oybirliği ile karara bağlanmıştır.

Şirket'in 01 Ocak- 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen Ücretler (Brüt) Toplamı: 24.928,40 -TL'dir. Yönetim Kurulu Asil üyelerine ödenen huzur hakkı toplamı geçmiş yıllarda ödenmeyen tutarlar da dahil olmak üzere (Brüt); 33.237,92 -TL' dir. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Yönetim Kurulu Başkanı ve Üst Düzey Yöneticisine sağladığı Ücretler (Brüt) toplamı: 278.287,63 -TL'dir. Şirket'in 01 Ocak-30 Eylül 2018 dönemi itibariyle üst düzey yöneticilerine sağladığı konsolide faydalar toplamı (Brüt): 766.023 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) **2018 yılının üçüncü dönemi içerisinde**, Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama, temsil ve Ağırhlama giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: **8.575,98 -TL**'dir.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış 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 Esya Yan Sektörünün TÜRKBEST (www.turkbesd.org) ; 2018 Eylül Ayı, 2018 ilk dokuz ay , 2017 yılı ilk dokuz ay , 2017 Eylül ayı karşılaştırmaları aşağıda sunulmuştur.

TürkBesd'den alınan verilere göre :

	ÜRETİM	
	EYLÜL 2018	EYLÜL 2017
ADET/YIL	2.444.675	2.190.640
YÜZDE DEĞİŞİM	% 12	

	ÜRETİM	
	OCAK-EYLÜL 2018	OCAK-EYLÜL 2017
ADET/YIL	18.825.458	19.166.157
YÜZDE DEĞİŞİM	- %2	

	İÇ SATIŞ	
	EYLÜL 2018	EYLÜL 2017
ADET/YIL	503.970	807.993
YÜZDE DEĞİŞİM	-% 38	

	İÇ SATIŞ	
	OCAK-EYLÜL 2018	OCAK-EYLÜL 2017
ADET/YIL	4.977.319	5.948.969
YÜZDE DEĞİŞİM	-%16	

	İHRACAT	
	EYLÜL 2018	EYLÜL 2017
ADET/YIL	1.910.085	1.566.616
YÜZDE DEĞİŞİM	% 22	

	İHRACAT	
	OCAK-EYLÜL 2018	OCAK-EYLÜL 2017
ADET/YIL	13.871.151	13.272.145
YÜZDE DEĞİŞİM	%5	

Ocak- Eylül 2018 dönemi geçmiş yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında üretim % 2 ve iç satış % 16 oranında düşüş yaşanmıştır.İhracat oranlarında ise % 5 'lere varan artışlar görülmektedir. Şirketimiz iç politikalarına ve iş akış prosedürlerine uygun çalışma sergilemeye devam etmiştir.Beyaz eşya sektöründe ki % 5 'lik artıştan şirketimiz ciro anlamında pay almıştır.

Şirketimiz satışlarını geçen yılın aynı dönemine oranla % 62 seviyesinde artırmıştır.

Üretim kapasitemizle Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı ile birlikte yurt içindeki taleplerin tamamına yakını karşılayabilmekteyiz. Bunun yanında Ana şirketimiz "Buzdolabı arka duvar" taleplerini karşılama noktasındaki deneyimi ve ürün çeşitliliği noktasında da Beyaz Eşya sektöründe ana sanayiye destek olmaktadır.

Ürün tedariklerini sağlamış olduğumuz firmalara satışlar tedarik zincirine bağlı olarak devam etmektedir. Demir-çelik gurubunda yer alan firmalara bağlantılı satışlar halen devam etmektedir. Cam sanayii sektöründe separatör olarak kullanılan ve " sayfa " olarak adlandırılan kenarları kapalı polipropilen oluklu levhayı 2018 yılının başında ürün çeşitlerimiz arasına dahil ettik. Bu ürünü, üretim döngüsüne girerek hijyenik bir şekilde defalarca kullanılabilir ve doluma giden cam ürünlerinin sağlıklı bir şekilde taşınmasını sağlıyor. Bu ürünle ilgili sektörün önde gelen üreticilerinden biri ile iş birliğine giderek, güçlü bir oyuncu olarak cam sanayiine girmeyi başardık. Bu alanda da 2019 yılında Pazar payımızı büyütme hedeflemekteyiz.

Şirketimiz Ana ortaklık olarak **2018 yılı üçüncü dönemi sonunda 1560-ton** polipropilen levha üretimi gerçekleştirmiştir. Dönemin satışları ise **149 – ton** polipropilen levha düzeyindedir. Geçmiş yılın aynı döneminde **1415- ton** üretim ve **1456- ton** satış gerçekleştirilmiştir. %10 seviyesinde üretim kapasite artışı sağlanmıştır.

2018 yılı üçüncü dönemi sonunda Beyaz Eşya sektörüne **3 milyon 600 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 üçüncü 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
2018/2.	509.797	526.752
2018/3.	536.904	533.912
TOPLAM	1.560.373	1.491.344

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
2018/2.	1.139.421	1.139.421
2018/3.	1.287.772	1.287.772
TOPLAM	3.599.701	3.559.701

(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
2018/2.	458.294	462.694
2018/3.	474.507	437.407
TOPLAM	1.362.444	1.325.704

Ana şirket ve bağlı ortaklığımız ile birlikte polipropilen levha üretiminde, geçmiş yılın aynı dönemine oranla % 15 üretim artışı ve % 8 satış fazlası yakalamıştır. Üretim artışının ve satışların yılın son çeyreğinde de devam etmesi öngörülmektedir.

Bağlı ortaklığımız Gediz Plastik Petrol Turizm Ve Taşımacılık San. Ve Tic. A.Ş nin yatırım teşvik belgesi kapsamında sürdürülen çalışmalar ve faaliyetlerine ilişkin bilgiler ; bağlı ortaklık geçmiş yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında, %60 oranında ciro artışı, %76 karlılık artışı sağlanmıştır. Bu bağlamda yapılmış olan kapasite artışları ve geri dönüşüm yatırımının karlılıkta ve rekabet ortamında karşılığı alınmaya başlamıştır.

Şirket, “Tehlikesiz Atık Geri Dönüşüm” için “Geçici Faaliyet Belgesi” almış bulunmaktadır. 2017 Mayıs ayında “yatırım teşviki” çalışmaları kapsamında komple yıkamalı geri dönüşüm hattı yatırımı için çalışmalarını başlatmıştı. 2018 yılının ilk günlerinde geri dönüşüm hattının kurulumuna başlanmış ve tamamlanmıştır. 25/12/2017 tarihinde Kütahya Valiliği Çevre ve Şehircilik il müdürlüğünden “Tehlikesiz atık toplama ve ayrıştırma” lisansını almıştır. Ekonomi Bakanlığından 3.700.000 TL tutarında alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında sürdürülen çalışmalarda son aşamalara gelinmiş, 17/07/2018 tarihli dilekçemiz ile Yatırım Teşviki Kapatma için Sanayi ve Teknoloji Bakanlığına müracaat edilmiş olup 14.09.2018 tarih ve 80456278-401.06 – E.89756 sayılı yazıları ile Teşvik Belgesinin yatırım tamamlama vizesi yapılmıştır.

Tehlikesiz Plastik Atık Geri Dönüşümü için geçici faaliyet belgesi alınmıştır. Bu lisans ile birlikte, kullanım açısından ekonomik ömrünü tamamlamış plastik atıkların firmamızca geri dönüşümü sağlanıp tekrar ekonomiye kazandırılmaları sağlanacaktır. Böylelikle hem çevremize, hem ülke ekonomisine katkı sunarken, hem de şirket karlılığı ve rekabet üstünlüğüne noktasında ciddi avantajlar sağlamış olacaktır.

Ana hammaddesi olan PP döviz bazlı olarak tedarik edilmektedir. Satışlar ise iç piyasaya TL olarak yapılmaktadır. Her ne kadar fiyat güncellemelerini takip etmeye gayret etsek de, kur fiyatlarındaki aşırı dalgalanmalardan olumsuz etkileniyorduk. Şuanda tedarik edilen plastik hurdaları ekseriyetle TL alındığı için, granül hammaddenin oransal olarak yüksek miktarda kullandığı ürünlerde fiyat istikrarı, maliyet avantajı ve rekabet üstünlüğü sağlayabilmektedir. Geri dönüşüm işinde hurda tedarikini arttırmak ve renk çeşitliliğini yakalayabilmek kısa vadeli hedefleridir.

Bu yatırımda öncelikli amaç kendimize uygun maliyetli hammadde ihtiyacını karşılamaktır. İlerleyen dönemlerde yatırımımıza uygun hammadde ve pazar şartlarının oluşması durumunda geri dönüşüm hammadde satışı da yapılabilecektir.

Firma müşteri talepleri doğrultusunda %100 orijinal malzemelerle de üretimine devam etmekte olup, bu noktada otomotiv, ilaç, gıda gibi hassas sektörlerle de hizmetini sürdürmektedir. Ancak granül tesisi ile alternatif olarak maliyet avantajlı ürünleri de alıcılarına sunarak kararı müşterilerine bırakmaktadır.

Pazarlama faaliyetleri noktasında; yurtiçi ve özellikle de yurtdışı pazarlara ulaşılması, ürünlerimizin tanıtımı açısından 31.10.-03.11.2018 tarihleri arasında İstanbul Tüyap Fuar merkezinde düzenlenmiş olan Avrasya Ambalaj 2018 fuarında stant açarak ilk kez katılım sağlamıştır.

Yatırımlarımızı hız kesmeden devam ettirme gayretindeyiz. İkinci otomatik şekillendirme makinası, ultrasonic kaynak hattı, otomatik serigrafik baskı makinaları gibi alanlarda araştırmalarımız devam etmektedir.

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 üçüncü 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 üçüncü ara hesap dönemini 15.306.449,932-TL** Net Satış Geliri ve **6.052.211,90 - 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 Duyurusuna ve ilave olarak **25/07/2016** tarihli Geri Alınan paylara İlişkin Basın Duyurusu 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. % 100 Bedelsiz Sermaye artırımı sonrasında payların toplamı; **91.628- adet** şeklinde güncellenmiştir. 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.

Şirket Yönetim Kurulunun; **26.03.2018** tarih ve **2018-06** sayılı kararı ile; Denetimden Sorumlu Komitenin tavsiyesi dikkate alınarak **2018** yılı Bağımsız dış denetimini gerçekleştirmek üzere Ankara'da yerleşik **REHBER**

BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. 'nin "Bağımsız dış denetim firması" olarak seçilmesine karar vermiş ve buna ilişkin; 25.07.2018 tarihinde gerçekleşmiş bulunan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının 9'uncu gündem maddesinde ortakların onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

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

Finansal piyasalarda yaşanan yüksek kur artışı hammadde alımlarında ürün maliyetlerini etkilemiş olsa da şirketimizin güçlü yapısı ve güçlü kurumlarla çalışıyor olması, satış hedeflerimizi de öngörülen düzeylere taşımaya devam etmiştir. Satışların, **2018 yılının üçüncü dönemi** geçmiş yılın aynı dönemi karşılaştırmasıyla kıyaslandığında **% 62 düzeyinde artırdığı** görülmektedir. Dönem içinde gerçekleşen kur artışları piyasalar üzerinde etkili olmuştur. Son çeyreğin şirketimiz açısından olumlu geçmesini beklemekteyiz.

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

2017 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısının yapılmasına ilişkin karar, Yönetim Kurulu 'nun **28.06.2018** tarih ve **2018-13** sayılı toplantısı ile alınmıştır. Olağan Genel Kurul toplantı çağrısı ve ekleri **28/06/2018** tarihinde **Kamuyu Aydınlatma Platformu** ve şirket internet sitesinde yatırımcılarımıza duyurulmuştur. Toplantı Çağrısına ait Yönetim Kurulu Kararı ve vekaletname örneği ; **TTSG 'nin 03.07.2018** tarih ve **9612** sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

25.07.2018 tarihinde gerçekleştirilen **2017** yılı Olağan Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılımın bulunmadığı belirlenmiştir. Toplantı fiziki ortamdaki katılanlar ile gerçekleşmiş olup ; sermayeye tekabül eden **11.664.000**-adet paydan **4.910.567,156 adet payın** katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantı sonrasına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı , Hazır Bulunanlar Listesi , ve Kar Dağıtım Tablosunu içeren dökümanlar ; **25.07.2018** tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Toplantı sonrasına ait tescil işlemlerimiz **99 ilan sıra Numarası** ile **26.07.2018** tarihinde Gediz Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir. Tescil TTSG'nın **02.08.2018 tarih ve 9634** sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

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.

2018 yılı içerisinde Bağış ve Yardım yapılabilmesine ait karar ; 25.07.2018 tarihinde gerçekleşmiş bulunan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 13'üncü gündem maddesinde ortakların görüş ve onayına sunulmuş , yıl içerisinde toplamda ; 25.000 – TL'ye kadar Bağış ve Yardım yapılabilmesi için Yönetim Kurulu'na oybirliği ile yetki verilmiştir.

Raporlama dönemi içerisinde STK niteliğine sahip iki derneğe toplamda; **6.500 – TL (altıbinbeşyüzTL)** bağış ve yardım yapılmıştır.

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 **% 88,96 ' sı** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kayıtlıdır. Kayıtlı işlemlerine ilişkin süreçte şirketimizce devam edilmektedir.

Kayıtlı durum tablosu aşağıdaki şekildedir:

30/09/2018 TARİHİ İTİBARIYLA KAYITLILIK İŞLEMİ DURUM TABLOSU			
ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI (%)
1967	KAYITLILIK	10.376.558,90	88,96%
966	SENETLERİ TESLİM ALINAN (*)	479.810,10	4,12%
2946	KAYITLILIK BEKLEYEN	807.631,00	6,92%
5879		11.664.000,00	100,00%

(*) Şirketimize baş vurusu alınan ortakların Hisse Senetleri teslim alınmış olup, MKK kayıtlı tirilmesi için sözleşme yaptığımız aracı kurumlardan ICBC Yatırım A.Ş. (eski ünvanı 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 Sözleşmesi; SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı mevzuatına uygun şekilde düzenlenmiş ve kabul 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 **15.03.2018** tarihinde başvuruda bulunulmuş ve **11.05.2018** tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır.

Ticaret Sicil Memurluğunda tescil işlemleri tamamlanarak TTSG' de ilan edilmiştir. Ayrıca şirketimiz internet sayfası **www.gedizambalaj.com** adresinde esas sözleşmenin son hali ilan edilmiştir.

Başvuru ek'inde sunulan ve tescili gerçekleşen tadil metni aşağıdadır.

ESKİ METİN	YENİ METİN
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 Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 35.000.000-TL olup (Otuzbeşmilyon Türk Lirası) her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibarı 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 artırımları yapılamaz.	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 Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 35.000.000-TL olup (Otuzbeşmilyon Türk Lirası) her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibarı 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 artırımları 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 (Ellisekizbinüçyüzirmi) adedi A grubudur. Payların 5.773.680 (Beşmilyonyediüçyüzotuzikibin) 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. 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. 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. 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 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.	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 (Yüzonaltıyüzaltmışdörtbin) 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. 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. 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. 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 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.
---	--

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 üçüncü dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre Şirketimizin ve Bağlı Ortaklıklarının **2018 yılı üçüncü 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 üçüncü çeyreğini; 10.133.822 TL** konsolide KAR ile kapatmıştır. Aktif toplamı **87.117.710 TL** olup karşılığında **58.898.822 TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **26.629.473 TL** tutarında Maddi Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **2.180.750 TL** tutarında dönem amortismanı ayrılmıştır. Maddi Duran Varlıklara ilişkin Kümülatif Birikmiş Amortisman tutarı **9.576.585 TL'dir.**

b-) Geçmiş Dönemlerle karşılaştırılmalı Oranlar:

	30 EYLÜL 2018	30 EYLÜL 2017
Net Satışlar	50.985.064	31.454.708

-LİKİDİTE ORANLARI:

	2018/3.	2017/3.
Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	2,35	5,00
Likidite Oran = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.)	0,74	1,73

-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

	2018/3.	2017/3.
Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	2,64	2,76
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	19.331.050,50	11.402.837,50
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 (*)/ Alacak Devir Hızı	102,27	97,88

(*) Raporlama ara dönem nedeniyle tahsilat süresi 270 gün olarak dikkate alınmıştır.

-FİNANSAL DURUM ORANLARI:

	2018/3.	2017/3.
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,32	0,19
İşletmenin Temel Finansman Politikası Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	8,98	-
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	2,09	4,34
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,17	0,09
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,68	0,81

-KARLILIK ORANLARI:

	2018/3.	2017/3.
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	0,28	0,21
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,28	0,16
Net kar oranı = Net kar/ Net satışlar	0,20	0,13

-GENEL BAKIŞ:

	2018/3.DÖNEM	2017/3.DÖNEM
NET SATIŞLAR	50.985.064-TL	31.454.708-TL
CARİ ORAN	2,35	5,00
LİKİDİTE ORAN	0,74	1,73
ALACAK DEVİR HIZI	2,64	2,76
ORTALAMA ALACAKLAR	19.331.050,50	11.402.837,50
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	102,27	97,88
KALDIRAÇ ORANI	0,32	0,19
FAİZ KARŞILAMA ORANI	8,98	-
FİNANSMAN ORANI	2,09	4,34
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	0,17	0,09
ÖZKAYNAK ORANI	0,68	0,81
BRÜT SATIŞ KARLILIĞI	0,28	0,21
FAALİYET KARLILIĞI	0,28	0,16
NET KARLILIK	0,20	0,13

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

Cari oran; Kısa vadeli yükümlülükleri karşılamada ki mevcut durumumuz geçmiş dönem değerinin altındadır. Bununla birlikte öngörülen (1,5-2) seviyesinin üstünde kalmaya devam etmektedir. Şirketin net işletme sermayesi gücünü korumakta ve istenilen düzeydedir. Şirketimiz, imalatçı/ihracatçılara sunulan TCMB Reeskont kredileri kullanmaktadır. Kısa vadeli kullanılan krediler cari oranda düşüşe neden olmaya devam etmektedir.

Likidite oran; Dönem içerisinde likidite oranımız nispi düşüş kaydetmiştir. Nakit ve nakit benzeri kalemlerimiz raporlama döneminde; **11.409.820 TL' dir**. Geçmiş yılın aynı döneminde bu rakam; **8.553.156- TL'dir**. Kısa vadeli borçlarda ki artış likidite oranını düşürmüştür. Şirketin Kısa vadeli borçlarını ödeyebilme yeteneği, Likidite oran için kabul edilen (1) seviyesine yakındır. Türkiye'deki Ekonomik koşullar döviz kurlarının yükselmesine neden olmuştur. Kurların etkisi, hammadde fiyatlarında ki olumsuzlukları da beraberinde getirmiştir. Tüm bu gelişmelere rağmen şirketimiz üretim ve satışlarını artırmayı başarmıştır. Sipariş tedarik zincirine bağlı hammadde alımları gerçekleştirmiş ve stoklarını **12.314.263 TL** düzeyine getirmiştir. **(31 Aralık 2017; 4.997.167 TL'dir)**. Şirket, mevcut likitlerinin bir bölümünü hammadde alımlarına yönelterek, yeterli stok depolamıştır. Bu nedenle kur ve hammadde fiyat artışlarının olumsuz etkileri karşılanmaya çalışılmıştır.

-Faaliyet Verimliliği Oranları;

Raporlama döneminin satışları, geçen yılın aynı dönemine oranla **% 62 seviyesinde artışla** sonuçlanmıştır. Ekonomik konjoktür ve piyasa koşulları içerisinde gerçekleşen satışlar, ortalama alacaklarımızı yükseltmeye devam etmektedir. Ortalama tahsilat süreleri nispi bir artış göstermiş olsada, Alacak devir hızımız mevcut döngüsünü korumaktadır.

-Finansal Durum Oranları;

Kaldıraç oranı; Bu oran geçmiş döneme oranla artış göstermiştir. Olması arzu edilen kaldıraç oranımız %50 nin altında ve sonuç itibarıyla pozitifdir. Şirket, rapor döneminde uygun şartlarda satıcı kredilerine yönelik yabancı kaynak kullanımında bulunmaya devam etmektedir.

Faiz karşılama oranı; Şirket, vergi öncesi karının ve likiditesinin varlığına rağmen gerekli ölçüde banka kredilerini uygun maliyetlerde kullanmaya devam etmektedir. Dönemin faiz karşılama oranı 8,98 olup, istenilen düzeyin çok üstündedir.

Finansman oranımızda; Şirketlerin finansal bağımsızlığını gösteren ve en önemli oran olan Finansal oranımız, arzu edilen (1) seviyenin üzerindedir.

Özkaynak karlılığı; Sermayenin karlılığımızla ölçülmesi anlamını taşıyan bu oranımız, dönem karındaki artışa bağlı olarak yükselmeye devam ederek % 17 seviyesine ulaşmıştır.

Özkaynak oranımızda ; Özkaynaklarımızın Aktif büyüklüğe oranlaması sonucunda %67 'ini oluşturan Özkaynak oranımız geçen döneme kıyasla cüzi düşüş göstermiştir.

-Karlılık oranları;

Brüt Satış Karlılığı oranı; 2018 yılı satışlarımız öngörülen hedefler içerisinde her dönem artarak devam etmiştir. 3. Çeyreğin karlılığı bir önceki döneme kıyasla % 120 düzeyinde artış gösterirken, satışların maliyetinde %48' lik bir artış yaşanmıştır. Üretim girdi maliyetleri mamul satış fiyatlarına gereği ölçüde yansıtılmıştır. Hammadde ve işçilik giderleri etkin bir şekilde kontrol edilmektedir. **%21 olan 2017 yılı üçüncü dönemine ilişkin brüt karlılığımız, cari dönemde %28 seviyesine yükselmiştir.**

Faaliyet karlılığı oranı; Geçmiş yılın aynı dönemini **0,16 Faaliyet karlılığı** oranıyla kapatan şirketimiz cari döneminde bu rakamı belirgin ölçüde artırarak **0,28** seviyesine yükseltmiştir.

Vergi öncesi kâr cari dönemde **12.745.481 TL' dir**. Geçmiş yılın aynı döneminde **5.071.035 TL'dir**. Satışlardaki artış karlılığında beraberinde getirmiştir. **Net kar oranımız %20 seviyesindedir.**

Ana ortaklık paylarına isabet eden dönem kârı aşağıda belirtilmiştir.

	2018/3.DÖNEMİ	2017/3.DÖNEMİ
Dönem Karı (Zararı)	10.133.822 TL	4.225.872 TL

c-) Şirketin Sermayesi ile ilgili Yönetim Organı Değerlendirmesi.

Şirketimizin ödenmiş sermayesi **11.664.000 TL**'dir. **2018 yılı üçüncü ara dönemi** Bağımsız Denetimden geçmemiş konsolide finansal durum tablosunda yer alan Öz Kaynaklar toplamı; **58.898.822 TL**'dir. Finansal durum değerlendirme verilerinden anlaşılacağı üzere şirket karlılığını artırarak sürdürmektedir. Finansal yapımız güçlü ve pozitifdir. Şirketin **Raporlama dönemi** net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) **54.941.517 TL - 23.339.909 TL = 31.601.608 TL**'dir. Geçmiş yıl döneminin net işletme sermayesi **24.024.194 TL- 5.801.065 TL = 18.223.129 TL**'dir. Dönemlerin karşılaştırılması yapıldığında % 74 seviyesindeki 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 dağıtımı yapmaktadır. Buna göre Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda 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 dağıtılmasına 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 Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 2017 yılı net dönem kârı 4.074.403,97 TL'dir.

Yönetim Kurulu'nun 28.06.2018 tarih ve 2018-14 sayılı kararı ile 2017 yılı net dönem karının Genel Kurulda görüşülmesi kararı alınmıştır. VUK'a göre yasal kayıtlarda belirtilen 5.149.678,76 TL dönem karından 1.075.274,79 TL vergiler düşüldükten sonra kalan 4.074.403,97 TL'nin Esas Sözleşme ve ilgili mevzuat gereği birinci tertip yasal yedek akçe olan 203.720,19 TL'nin ayrılması ve sonrasında kalan 3.870.683,78 TL net dağıtılabilir dönem karının sermaye yapımızı güçlendirmek amacıyla olağanüstü yedek olarak ayrılması önerisi 25.07.2018 tarihli 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının 7. Gündem maddesinde görüşülmüş ve tamamının geçmiş yıl karlarına ilavesine toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

Dünyanın krizlerle şekillenen genel ekonomik seyri, ülkemizin küresel krizden aldığı pay, kurlardaki aşırı dalgalanmalar ve Beyaz Eşya sektörünün konjonktürel hareketliliği, politik risk ve ekonomik risk gibi faktörler sektörde aktif olan şirketimizi de yakından ilgilendirmektedir. Şirketimiz genel ekonomideki ve çalıştığı sektördeki riskleri yakından takip etmekte, karşılaşılabileceği sektörel ve faaliyet risklerini sürekli değerlendirerek gerekli tedbirleri alma yönünde tutum sergilemektedir.

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 yapılmaya devam etmektedir.

Şirketimiz , dövizli işlemleri nedeniyle genelde kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu kur riskini, döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek mevcutlarını ve borçlanmalarını dengede tutmaya çalışmaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir.

Sermaye risk yönetimi

Cari dönem:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	28.218.889	15.337.623
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(11.409.820)	(14.195.292)
Net Borç	16.809.069	1.142.331
Toplam Özkaynaklar	58.898.822	46.803.240
Toplam Sermaye	75.707.890	47.945.571
Net Borç/Sermaye Oranı	0,22	0,02

Önceki dönem:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	10.344.430	9.908.321
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(8.131.465)	(8.185.242)
Net Borç	2.212.965	1.723.079
Toplam Özkaynaklar	44.906.086	40.080.202
Toplam Sermaye	47.119.051	41.803.281
Net Borç/Sermaye Oranı	0,05	0,04

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 **üçüncü dönem** sonu itibariyle **dört 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 döneme göre artan 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 üçüncü 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 : 07/11/2018- Çarşamba
KARAR TOPLANTI NO'SU : -2018- 18

KARARIN KONUSU : 2018/3. ara hesap dönemine ilişkin Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun kabulü hk.

Şirketimiz Yönetim Kurulunca yapılan toplantıda aşağıdaki konular müzakere edilmiştir ;

- 1.)** Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarının; **01.01.2018-30.09.2018** 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]
(İmza)

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

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

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

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

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