
**SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN
SERMAYE PİYASASINDA (II-14. 1) FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ**



01 OCAK - 31 MART 2020

ARA HESAP DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

20.05.2020

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 **01.01.2020-31.03.2020** ara hesap dönemi itibari ile İşletme Faaliyetlerinin ve bağlı ortaklıklarının 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.

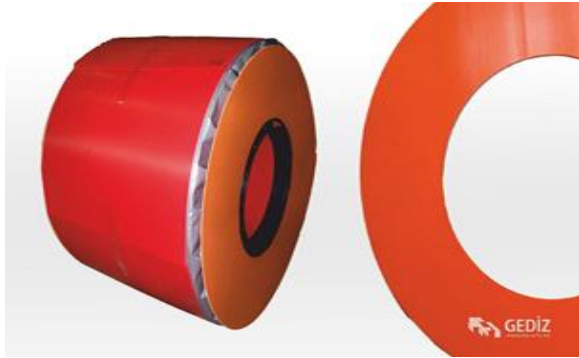
*Tarım Uygulamaları,

-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 **01.01.2020** ile **31.03.2020** 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	: "GEDZA"
İşlem Gördüğü Pazar Grubu	: BİST "ANA PAZAR GRUP-1"
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.	15/05/2019	3 YIL	-
MURAT KARAOĞUL	BAŞKAN VEKİLİ	15/05/2019	3 YIL	-
İSMAİL GEZEN	YÖN.KUR.ÜYESİ	15/05/2019	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	YÖN.KUR.ÜYESİ	15/05/2019	3 YIL	RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ ÜYESİ
NAZAN KAYA	YÖN.KUR. BAĞIMSIZ ÜYESİ	15/05/2019	1 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ BAŞKANI-DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
ZAFER KAYMAKCI	YÖN.KUR. BAĞIMSIZ ÜYESİ	15/05/2019	1 YIL	DENETİM KOMİTESİ BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYESİ

Yönetim Kurulu Asil ve Bağımsız Üyeleri **2018** yılına ait **15/05/2019** tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısıyla **Yönetim Kurulu Asil Üyeleri (üç) yıl**, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri **(bir) yıl** süre için oybirliği ile seçilmiş olup, yıl içinde gerçekleşecek olan Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapacaklardır. 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.

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 şirketin temsil ve ilzamı gerçekleşmektedir.

Komitelerde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad Soyad ve Statüleri

2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **15.05.2019** tarihinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul sonrası gerçekleşen **15.05.2019 tarih ve 2019-10 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; Nazan KAYA: 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; Nazan KAYA: Komite Üyesi.

c- Riskin Erken Saptanmasından Sorumlu Komite:

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Nazan KAYA: 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
NAZAN KAYA	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
NAZAN KAYA	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
NAZAN KAYA	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	20 YIL
KASIM KARAMAN	ÜRETİM MÜDÜRÜ	35 YIL
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI	6 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 değerde nama yazılı **11.664.000 adet (onbirmilyonaltıyüzaltmışdörtbin)** paya bölünmüştür. Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve 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** olarak belirlenmiştir. Şirket sermayesi 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 sermayesinin **%39,45** 'i Gediz Madencilik A.Ş.'ne aittir.

KAP web sayfasında **31.03.2020** 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.	4.600.876,00	39,45	39,34
Diğer	7.063,124,00	60,55	60,66
Toplam	11.664.000,00	100,00	100,00

Şirket'in **31.03.2020** tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş UFRS uyumlu Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı **78.837.712 TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **11.664.000** adet'e böldüğümüzde bir hissenin güncel defter değerinin **6,76 -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"); Hisselerinin %77 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı, Gediz Plastik Petrol Turizm Ticaret A.Ş. ile hisselerinin %100 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı, Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşmaktadır.

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

31.03.2020 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin 4.600.876,00- TL Nominal Değerinde %39,45 'i 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 2'si Bağımsız Üye olmak üzere toplam 6 üyeden oluşmaktadır.

Ana Şirketimizde 31.03.2020 itibarıyla; 1 Genel Müdür, 3 Birim Yöneticisi ve 128 Personel mevcuttur.

Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic. A.Ş. ve Gediz İnşaatçılık Petrol San.Tic. A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı 175 kişidir. (31 Aralık 2019; 170 kişidir)

e.) ÇALIŞANLARIN SOSYAL HAKLAR, MESLEKİ EĞİTİMİ İLE DİĞER TOPLUMSAL VE ÇEVRESEL SONUÇ DOĞURAN ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN KURUMSAL SORUMLULUK FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİ

Çalışanlara adil ücret verilmesine özen gösterilmektedir. Şirket dışında görevlendirilen çalışanların şehir dışındaki faaliyetlerinde konaklama, yeme, içme vs. giderleri şirket tarafından karşılanmaktadır. Çalışanların yaptıkları işleri gereği İş Güvenliği Eğitimlerini içeren ve diğer konularda gerekli görülen eğitimlere katılmaları sağlanmaktadır.

Toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda hareket edilmekte olup, aynı zamanda doğal kaynakların korunmasına özen gösterilmekte ve çevre bilinci ile hareket edilmektedir.

Şirketimiz, dünyayı etkisi altına alan koronavirüs salgını nedeniyle, çalışanlarının sağlığını faaliyetlerinin devamını ve faaliyet gösterdiği sektörün güvenliğini korumak amacıyla, kamu otoritelerinin aldığı tedbirlerle eşzamanlı olarak, işyeri hekimi ve iş sağlığı güvenliği uzmanının gerekli gördüğü önlemleri almaktadır.

Şirket olarak çalışanlarımızın ve toplumun sağlığını korumak ve aynı zamanda kesintisiz bir şekilde faaliyetlerimizi sürdürmek için çaba göstermekteyiz. Bu çabalarımızın ve önlemlerimiz altında şirketimiz, faaliyetlerini herhangi bir aksama olmadan sürdürmektedir. Mevcut zaman içerisinde şirketimiz kısa çalışma ödeneği başvurusunda bulunmamıştır.

Şirketin Organizasyon şeması aşağıda sunulmuştur:



f.) 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 2019 yılı içerisinde, TTK' nun 395 ve 396. Maddelerinde yazılı işlem ve muamele yapabilmelerine ilişkin görüşme ve karar 15.05.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 Yılı olağan Genel Kurul toplantısının 12. Gündem maddesinde görüşülmüş olup toplantıya katılanlarca işlem yapabilmelerine oybirliği ile izin verilmiştir.

2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin toplantı tarihi covid-19 salgını nedeniyle Yönetim Kurulu tarafından henüz belirlenememiştir. 2020 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, İKRAMİYE KAR PAYI GİBİ MALİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI

15.05.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 8'inci gündem maddesinde Yönetim Kurulu ücret ödemeleri görüşülmüştür. Buna göre; Yönetim Kurulu Başkanına Huzur Hakkı Ücreti olarak aylık net : 20.000 TL ödenmesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekiline Huzur Hakkı Ücreti olarak aylık net: 15.000 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- 31 Mart 2020 yılı hesap dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen ücretler toplamı (Brüt) Toplamı: 14.244,84 TL'dir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Asil üyelerine ödenen huzur hakkı toplamı (Brüt); 147.050,32 TL' dir. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Üst Düzey Yönetici Ücret ve Giderlerine sağladığı (Brüt) toplamı: 62.012,76 -TL'dir.

Grubun 01 Ocak-31 Mart 2020 yılı itibariyle üst düzey yöneticilerine sağladığı konsolide faydalar toplamı (Brüt): 467.087 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) 2020 yılı birinci dönemi içerisinde, Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama, temsil ve Ağırhlama giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzerleri toplam tutarı: 4.944,60 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. Şirketimiz; 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) ; 2020 Mart Ayı, 2020 ilk üç ay, 2019 yılı ilk üç ay, 2019 Mart ayı karşılaştırmaları aşağıda sunulmuştur.

TürkBesd'den alınan verilere göre :

	ÜRETİM	
	MART 2020	MART 2019
ADET/YIL	1.932.884	2.244.649
YÜZDE DEĞİŞİM	- % 14	

	ÜRETİM	
	OCAK-MART 2020	OCAK-MART 2019
ADET/YIL	5.463.687	5.723.279
YÜZDE DEĞİŞİM	- %5	

	İÇ SATIŞ	
	MART 2020	MART 2019
ADET/YIL	503.562	552.657
YÜZDE DEĞİŞİM	- %9	

	İÇ SATIŞ	
	OCAK-MART 2020	OCAK-MART 2019
ADET/YIL	1.385.695	1.364.986
YÜZDE DEĞİŞİM	%2	

	İHRACAT	
	MART 2020	MART 2019
ADET/YIL	1.348.849	1.486.624
YÜZDE DEĞİŞİM	- % 9	

	İHRACAT	
	OCAK-MART 2020	OCAK-MART 2019
ADET/YIL	4.126.170	4.166.243
YÜZDE DEĞİŞİM	- %1	

Sektördeki satışlarda belirgin düşüşler mevcuttur. Dünyanın ve ülkemizin içinde bulunduğu covid-19 salgınının ekonomik ve sosyal anlamda etkilemesiyle beyaz eşya sektörü de salgından olumsuz etkilenmiştir. Ulusların pandemi salgını nedeniyle sınırlarını kapatması, ticari hayatı sekteye uğratmış ve ihracat rakamlarında düşüşler yaşanmıştır.

Sektörde negatif bir seyir yaşanıyor olsa da, şirketimiz iç politikalarına ve iş akış prosedürlerine uygun çalışan sağlığını önceleyerek üretimine devam etmeyi sürdürmektedir.

Şirketimiz konsolide satışlarını geçen yılın aynı dönemine oranla % 11 seviyesinde artırmıştır. Pandemi nedeniyle oluşan tüm olumsuzluklara rağmen termin sürelerine bağlı olarak ihracatlarını gerçekleştirmiş ve geçen yılın aynı dönemine oranla %12 ihracat artışı sağlamıştır. Devletimizin ve tüm dünya ülkelerinin belirlediği normalleşme adımları şirketimizce de takip edilmektedir. Yılın ikinci yarısıyla birlikte yeni normalleşmenin ardından ticari hayatın kısmen toparlanacağı düşünülmektedir.

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

Ürün tedariklerini sağlamış olduğumuz firmalara satışlarımız devam etmektedir. Demir-çelik gurubunda yer alan firmalara bağlantılı satışlar talepler doğrultusunda sürmektedir. Diğer büyük üreticilerin yanında, Avrupa'nın en büyük üreticilerinden biri olan Türkiye Şişe ve Cam Sanayi A.Ş.'nin de onaylı tedarikçisi konumundayız. Cam sektörüne siparişler doğrultusunda ürün tedarikine devam ediyoruz.

Şirketimiz Ana ortaklık olarak **2020 yılı birinci dönemi sonunda 380- ton** polipropilen levha üretimi gerçekleştirmiştir. Geçmiş yılın aynı döneminde **594- ton üretim** yapılmıştır. Dönemin satışları ise **428 - ton** polipropilen levha düzeyinde ve geçmiş döneminde **631- ton** satış gerçekleştirilmiştir. Tüm dünyayı etkisi altına alan pandemi salgını üretim ve satışlarımızda miktar düşüşlerine neden olsada, cirosal artışımız söz konusudur.

Geçmiş yıllarda olduğu şekilde raporlama dönemi içerisinde de; Beyaz Eşya sektörüne alüminyum kaplı kağıt kesimi, şekillendirme ve satışı yapılmaya devam etmektedir.

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 5.457 ton/yıl Alüminyum karton levha işleme kapasitesi mevcuttur

Gediz Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'nin ve Bağlı Ortaklığının **2020 yılı ilk çeyreği** itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda verilmiştir.

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		
2020 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI (KG)		
DÖNEMLER	ÜRETİM	SATIŞ
2020/1.	379.771	428.457
TOPLAM	379.771	428.457

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak mevcut "buzdolabı arka duvarı" üretim modelinin geliştirilerek "yeni buzdolabı arka duvarı" üretimi yatırımı teşviki için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğumuz "komple yatırım" projesinin yatırım teşvik belgesine ilişkin başvurusu 29.01.2019 tarih ve 502098 belge numarası ile uygun görülmüştür. Teşviğe ilişkin Kap açıklaması zamanında gerçekleştirilmiştir.

15.01.2019-15.01.2022 tarihleri aralığını kapsayan yatırım teşvik projesinde öngörülen yatırım miktarına ilişkin finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

Makine Teçhizat yatırım tutarı : 4.702.000,00 TL
 Bina İnşaat yatırım tutarı : 5.600.000,00 TL
 Diğer yatırım harcamaları : 265.000,00 TL

Toplam Teşvik Tutarı : 10.567.000,00 TL'dir.

Yatırım Teşvikindeki destek unsurları; KDV istisnası, vergi indirimi, sigorta primi işveren hissesi ve faiz desteğini içermektedir.

2019 yılı içerisinde Makine ve Teçhizat Yatırım kaleminde yer alan “Kesim Makinası” yatırım teşvik projesi kapsamında alınmıştır. 2019 Mayıs ayında montaj işlemleri biten makine üretimine devam etmektedir. Alınan kesim makinası kapasite artışı sağlamıştır.

Yatırım Teşvik projesi süreci işletme yönetimince sürdürülmektedir.

BAĞLI ORTAKLIK – GEDİZ PLASTİK PETROL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		
2020 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI (KG)		

DÖNEMLER	ÜRETİM	SATIŞ
2020/1.	426.773	421.071
TOPLAM	426.773	421.071

BAĞLI ORTAKLIK GEDİZ PLASTİK PETROL TUR. TİC. A.Ş.’ nin RAPORLAMA DÖNEMİNDEKİ FAALİYETLERİ VE GENEL BAKIŞI:

Bağlı ortaklığımız Gediz Plastik Petrol Turizm Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş. 2020 yılının ilk üç ayında toplamda 421 ton seviyesinde PP levha satışı yapmış, VUK kayıtlarına göre; 6.609.146,39 toplam ciro ve 3.531.397,68 TL dönem karı elde etmiş ve 800.717,79 TL vergi ödemesi sonrasında 2.730.679 TL net dönem karına ulaşılmıştır.

Bu akamlarla geçmiş yılın ilk üç ayına kıyasla %8,27 oranında satış miktarı artışı, %19,69 ciro artışı, %60 oranında da karlılık artışı sağlamıştır. Bu ilk üç aylık dönemdeki performans gelecek dönemler içinde umut vericidir.

Dünya genelinde büyük bir salgına dönüşen COVID-19 virüsünün mart ayı içinde ülkemizde de görülmeye başlaması sonrasında ilk öncelik “insan sağlığı” olmuştur. Bu kapsamda, gerekli tüm tedbirleri alınarak çalışmalar sürdürülmektedir.

Bu süreçte tedarikçisi olunan sektörlerin çalışma durumlarına göre üretimi durdurmadan uygun koşullarda çalışmalarına devam ettirmektedir. Herhangi bir risk anında üretimin durmaması için gerekli aksiyon planları hazırlanmıştır.

Dünyada etkisini göstermeye devam eden bu virüsün, ekonomik ve sosyal manadaki etkileri, hem ülkemizde, hem de firmalar özelinde görülmeye devam edecektir. Bu olumsuzluklardan en az şekilde etkilenmek için gereken gayreti gösterme noktasında çalışmalar sürdürülmektedir.

Kurulduğu günden itibaren büyüme ve karlılığı sürdürülebilir olmanın çabasındayız. Önümüzdeki dönemlerde ürün çeşitlerini arttırmak ve maliyet düşürücü çalışmalar yaparak daha fazla müşteri, daha fazla sektör, daha fazla istihdam, daha fazla karlılık hedeflerimize ulaşmak yegane amacımız olacaktır.

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. 2020 yılı birinci dönemine ilişkin İç kontrol Raporları Denetim Komitesi izlenmesi sonrasında Yönetim Kurulu’na sunulmaktadır.

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

Gediz Grubu ("Grup"), ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 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 TL**'dir. **2020 yılı birinci ara hesap dönemi** **6.609.146,39 TL** Net Satış Geliri ve, **3.531.397,68 TL** brüt kar ile kapatmıştır.

Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş; **2020 yılı birinci ara hesap dönemi** **36.100,73 TL** brüt kar ile kapatmıştır.

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 TL** olarak hesaplanmıştır.

Şirketin aktifinde yer alan iki ayrı iş yeri kirada olup düzenli 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 ilişkin 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 yıllar içerisinde şirket kendi paylarının **45.814 adedini** iktisap etmiş ve bu paylar için **274.234,65 TL** fon kullanımı gerçekleştirmiştir. **2018 yılında gerçekleşen % 100 Bedelsiz Sermaye artırım** sonrasında payların toplamı; **91.628 adet** şeklinde güncellenmiştir. Geri alınan payların şirketimizin sermaye içindeki payı; **% 0,78** 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; **20.03.2020** tarih ve **2020-04** sayılı kararı ile; Denetimden Sorumlu Komitenin tavsiyesi dikkate alınarak **2020** 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 ve bu hususun yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan, 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulmasına, karar verilmiştir. Yönetim Kurulunun önerisi KAP açıklamasıyla yatırımcılarımıza duyurulmuştur.

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 olumsuz kur değişkenlikleri hammadde alımlarında ürün maliyetlerini etkilemeye devam etmektedir. Covid-19 pandemisinin etkisi raporlama döneminde yer alan rakamlarımıza azda olsa yansımıştır. Devletimizin açıklamaya devam ettiği yeni normalleşme takvimi izlenmeye devam etmektedir. Bunun yanında grup olarak şirketlerimizin dinamik yapısının, güçlü ve kurumsal firmalar ile çalışıyor olması, satış hedeflerimizi de öngörülen düzeylere taşımayı sağlamaktadır. Satışlarda, geçmiş döneme oranla **% 11 seviyesinde** artış olduğu görülmektedir. Bu artışın mevcut koşullar altında sürdürülebilir şekilde devam ettirmenin azminde ve çabasıdır.

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

Ülkemizi de etkileyen pandemi salgını nedeniyle 2019 yılının Olağan Genel Kurul Toplantısı normalleşme sürecine göre yapılacaktır.

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 2020 yılı içerisinde Bağış ve Yardım yapabilmesine ilişkin yetkilendirilmesi yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul gündem maddesinde ortakların onayına sunulacaktır. Yetkilendirme olmaması nedeniyle raporlama süresi içinde hiçbir kuruma bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

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. Şirketimizin payları **04.11.2019** tarihinden itibaren **BİST ANA PAZAR -1 GRUP'ta** işlem görmeye devam etmektedir.

Şirketimiz sermayesinin **%100' ü** halka açık olup bu paylardan **% 90,07 'i** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydedilmiştir. **Sermayenin %9,93' üne** tekabül eden oranda hisse kaydedilme işlemlerini beklemektedir.

Kaydedilme işlemleri hissedarların talepleri doğrultusunda şirketimiz yatırımcı ilişkileri bölümünce sürdürülmektedir.

Kaydileştirme durum tablosu aşağıdaki şekildedir:

31/03/2020 TARİHİ İTİBARI İLE KAYDİLEŞTİRME İŞLEMİ DURUM TABLOSU			
ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI (%)
2040	KAYDİLEŞTİRİLEN HİSSELER	10.505.320,23	90,07%
935	SENETLERİ TESLİM ALINAN HİSSELER (*)	398.983,08	3,42%
2797	KAYDİLEŞTİRİLMİYİ BEKLEYEN HİSSELER	759.696,69	6,51%
5772		11.664.000,00	100,00%

(*) Şirketimize başvurusu alınan ortakların Hisse Senetleri teslim alınmış olup, MKK kaydileştirilmesi için sözleşme yaptığımız aracı kurumdan 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 Ticaret Bakanlığı mevzuatına uygun şekilde düzenlenmiş ve kabul edilmiştir. Ticaret Sicil Memurluğunca tescil işlemleri tamamlanarak TTSG'de ilan edilmiştir ve maddeler uygulamaya konulmuştur. Ayrıca şirketimiz internet sayfası www.gedizambalaj.com adresinde esas sözleşmenin son hali ilan edilmiştir. Raporlama dönemi içerisinde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik olmamıştır.

6. FİNANSAL DURUM**TFRS Çerçevesinde Hazırlanmış ve Bağımsız Denetimden Geçmemiş Mali Tablolara Göre Finansal Durum Değerlendirme****a.) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz; Gediz Plastik Petrol Turizm Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin **%77' sine** ve Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş.'nin **% 100' üne** sahip olması nedeniyle **2020 yılı birinci dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre Şirketimizin ve Bağlı Ortaklıklarının Bağımsız denetimden geçmemiş **2020 yılı birinci dönemi** Finansal Raporlarında yer alan TFRS uyumlu konsolide mali tablo kalemleri hakkındaki bilgilere aşağıda verilmiştir. **Raporlama döneminde** finansal piyasalar da şirket belirlemiş olduğu politikalarına uyumlu hareket ederek pozitif ve olumlu seyrini devam ettirmiştir.

Şirketimiz **2020 yılı birinci çeyreğini; 4.469.473 TL** konsolide kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **114.087.795 TL** olup karşılığında **78.837.712 TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **23.577.569 TL** değerinde Maddi Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **1.049.024 TL** tutarında dönem amortismanı ayrılmıştır. Toplam Birikmiş Amortisman tutarı **14.577.346 TL** dir.

b-) Geçmiş Dönemlerle karşılaştırılmalı Oranlar:

	31 MART 2020	31 MART 2019
Net Satışlar	22.734.136	20.436.385

-LİKİDİTE ORANLARI:

	2020-1	2019-1
Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	2,77	2,84
Likidite Oran = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.)	1,40	1,18

--	--	--

-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

	2020-1	2019-1
Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	0,96	0,96
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	23.789.523,50	21.349.040,00
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 (*)/ Alacak Devir Hızı	93,75	94,02

(*) Raporlama dönemi yıllık olması nedeniyle 90 gün baz alınmıştır.

-FİNANSAL DURUM ORANLARI:

	2020-1	2019-1
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif)	0,31	0,29
Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.		
İşletmenin Temel Finansman Politikası	6,05	10,09
Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)		
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	2,24	2,42
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,06	0,04
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,69	0,71

-KARLILIK ORANLARI:

	2020-1	2019-1
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	0,26	0,25
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,34	0,24
Net kar oranı = Net kar/ Net satışlar	0,20	0,12

-GENEL BAKIŞ:

	2020-1	2019-1
NET SATIŞLAR	22.734.136 TL	20.436.385 TL
CARİ ORAN	2,77	2,84
LİKİDİTE ORAN	1,40	1,18
ALACAK DEVİR HIZI	0,96	0,96
ORTALAMA ALACAKLAR	23.789.523,50 TL	21.349.040,00 TL
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	93,75	94,02
KALDIRAÇ ORANI	0,31	0,29
FAİZ KARŞILAMA ORANI	6,05	10,09
FİNANSMAN ORANI	2,24	2,42
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	0,06	0,04
ÖZKAYNAK ORANI	0,69	0,71
BRÜT SATIŞ KARLILIĞI	0,26	0,25
FAALİYET KARLILIĞI	0,34	0,24
NET KARLILIK	0,20	0,12

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

Cari oran; Kısa vadeli yükümlülükleri karşılayan mevcut durumumuz geçmiş dönem değerinin biraz altındadır. Bununla birlikte öngörülen (1,5-2) seviyesinin üstünde kalmayı sürdürmektedir. Şirketin net işletme sermayesi (54.515.890 TL) gücünü korumaya devam etmekte ve istenilen düzeydedir. Nakit ve Nakit Benzerleri geçmiş dönemi ile kıyaslandığında önemli artış göstermiştir.

Likidite oranı: Likidite oranımız geçmiş döneme oranla artış göstermiştir. Nakit ve nakit benzeri kalemlerimiz 2020 yılı birinci döneminde; **33.334.371 TL' dir.** 2019 yılının aynı döneminde bu rakam; **19.084.846 TL'dir. 01 ocak'ta 30.556.252 TL** olan nakit ve nakit benzeri kalemlerimizde **%10'a yakın artış** mevcuttur. Likitlerimizi korumak mevcut süreçte şirketin önceliğidir. Kısa vadeli borçlarımızın artmasının yanında ticari alacak kalemlerimizde de artış söz konusudur. Şirketin Kısa vadeli borçlarını ödeyebilme yeteneği, Likidite oran için kabul edilen (1) seviyesinin üç katı üstünde kalmaya devam etmektedir. Piyasa koşulları ve ticari hayatı olumsuz etkileyen pandemi salgını içerisinde şirketimiz cirosunu arttırmayı başarmıştır. Üretim-tedarik zincirine bağlı olarak hammadde alımları gerçekleştirmiştir. Stoklar; **13.995.812 TL'dir. (31 Mart 2019; 12.881.137 TL'dir.)** Stoklar içinde İlk madde ve malzeme kalemlerimiz korunmakla birlikte, satışa hazır bulunan mamuller üretim daralmasından etkilenmeden müşteri ihtiyaçlarını karşılamıştır. Şirket, mevcut likit değerlerinin büyük bölümünü hammadde alımlarına yöneltmeyi sürdürmektedir. Bu nedenle kurların ve hammadde fiyat artışlarının olumsuz etkileri karşılanmaya çalışılmaktadır.

-Faaliyet Verimliliği Oranları;

Satışlarımız, geçmiş döneme oranla **% 11 seviyesinde artışla kapanmıştır.** Dünyayı etkisi altına alan corona virüs salgınının ekonomik yankıları ve piyasa koşulları içerisinde gerçekleşen satışlar, ortalama alacaklarımızı yükseltmeye devam etmektedir. Alacak devir hızımızın mevcut döngüsünü korumaya ilişkin çabalarımız 2020 yılının tamamında da sürdürülmeye çalışılacaktır. Firmamız aktif-pasif yönetimini (alış-borçlanma-üretim-depolama-satış-tahsilat sürecini) elinden geldiğince iyi yapmakta ve bu süreçteki riskleri tespit etmeye çalışmaktadır.

-Finansal Durum Oranları;

Kaldıraç oranı: Bu oran geçmiş döneme göre artış göstermiştir. Olması arzu edilen kaldıraç oranımız %50 nin altında ve sonuç itibariyle pozitifdir. Şirket, uygun şartlarda yabancı kaynak kullanımında bulunmaya devam etmiştir.

Faiz karşılama oranı: Şirket, vergi öncesi karının ve likiditesinin varlığına rağmen gerekli ölçüde banka kredilerini uygun maliyetlerde kullanmaya devam etmektedir. 2020 yılının ilk çeyreğinde faiz karşılama oranı 6,05 olup, istenilen düzeyin çok üstündedir.

Finansman oranımızda: Şirketlerin finansal bağımsızlığını gösteren ve en önemli oran olan Finansal oranımız arzu edilen (1) seviyesinin 2,2 kat üzerindedir.

Özkaynak karlılığı: Sermayenin karlılığımızla ölçülmesi anlamını taşıyan bu oranımız, geçen döneme göre artış göstermiştir. Dönem karının geçmiş çeyreğe oranla %80 artış göstermesi Öz kaynak karlılığımızı %4 oranından %6 oranına taşımıştır.

Özkaynak oranımızda: Aktif büyüklüğümüzün %69 'unu oluşturan Özkaynak oranımız geçen yıla göre stabil kalmıştır.

-Karlılık oranları;

Brüt Satış Karlılığı oranı: 2020 yılı birinci dönemi içerisinde satışlarımız öngörülen hedefler içerisinde artmaya devam etmiştir. Satışlardaki %11 artışa rağmen Satışların maliyeti %10 oranında artmıştır. Maliyetler mamul satış fiyatlarına gereği ölçüde yansıtılmaya çalışılsa da satış fiyatlarında rekabet ortamına göre hareket edilmektedir. Brüt satış karlılığı geçen döneme göre kısmi artış yaşanmıştır. Hammadde ve işçilik giderleri istenilen düzeylerde tutulmaya çalışılmaktadır.

Faaliyet karlılığı oranı: Geçmiş dönemde **0,24 değerinde olan Faaliyet karlılığı,** cari dönemde belirgin bir artış göstererek **0,34** seviyesine yükselmiştir.

Vergi öncesi kâr cari dönemde **6.564.984 TL' dir.** Geçmiş dönemde ise **4.458.598 TL'dir.**

Ana ortaklık paylarına isabet eden dönem kârı aşağıda belirtilmiştir.

	2020-1	2019-1
Dönem Karı (Zararı)	4.469.473 TL	2.477.058 TL

c-) Şirketin Sermayesi ile ilgili Yönetim Organı Değerlendirmesi.

Şirketimizin ödenmiş sermayesi **11.664.000 TL**'dir. **2020 yılı birinci dönemi** Bağımsız Denetimden geçmemiş konsolide finansal durum tablosunda yer alan Öz Kaynaklar toplamı; **78.837.712 TL**'dir. Finansal durum değerlendirme verilerinden anlaşılacağı üzere şirket karlılığını korumaktadır. Finansal yapımız güçlü ve pozitifdir. Şirketin **2020 yılı birinci dönemi** net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) **85.383.110 TL - 30.867.220 TL = 54.515.890 TL**'dir. **Geçmiş yıl dönemine ait** net işletme sermayesi **39.485.189 TL**'dir. Dönemlerin karşılaştırılması yapıldığında % 37 seviyesindeki yüksek artış ile net işletme sermayemizde belirgin ölçüde 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 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 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 Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 2019 yılı net dönem kârı 7.301.181,03 TL'dir. Dönem karının dağıtım şekli 2020 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;

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 yoğun kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu kur riskini, ihracat bedelleri ile karşılamaya çalışmakta, aynı zamanda 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 yönetimiCari dönem:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	35.250.083	32.304.718
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(33.334.371)	(30.556.252)
Net Borç	1.915.715	1.748.466
Toplam Özkaynaklar	78.837.712	73.719.366
Toplam Sermaye	80.753.424	75.467.837
Net Borç/Sermaye Oranı	0,02	0,02

Önceki dönem:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	26.912.831	26.855.860
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(19.094.846)	(14.763.676)
Net Borç	7.817.985	12.092.184
Toplam Özkaynaklar	65.196.892	62.426.897
Toplam Sermaye	73.014.877	74.519.081
Net Borç/Sermaye Oranı	0,11	0,16

Şirketimizin sermaye/risk yönetim amaçlı net borç/sermaye oranında borçlarda ki azalış ve özsermayede ki artış nedeni ile geçmiş döneme oranla belirgin iyileşme söz konusudur.

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

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

Şirket, Riskin Erken Saptanması Komitesini **06.11.2014** tarihinde kurmuş olup komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite şirketin varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış **2020** yılı birinci dönem sonu itibarıyla **iki 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 kalemlerimizi 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 2019 yılı Faaliyet Raporunda açıklandığı üzere Kurumsal Yönetim İlkelerine 2020 yılının birinci çeyreğinde de uyulmaya devam edilmektedir. Söz konusu ilkelerin uygulanmasına Kurumsal Yönetim ilkeleri gereğince oluşturulan, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanma Komitesi çerçevesinde devam edilmektedir.

F. YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI (ek),

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARLARI

KARAR TARİHİ	: 20/05/2020 -Çarşamba
KARAR NO	: 2020 / 09
TOPLANTI YERİ	: Yönetim Kurulu Toplantı Salonu.
ÜYELER	: Sn. İbrahim BAŞOL, Sn. Murat KARAOĞUL, Sn. İsmail GEZEN, Sn. M. Fatih BAKIRDEMİR, Sn. Nazan KAYA, Sn. Zafer KAYMAKCI,
GÜNDEM	: 1Ç/2020 ara hesap dönemine ilişkin Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun kabulü hk.

KARAR

Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. İbrahim BAŞOL başkanlığında toplandı.

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1.) Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarının; **01.01.2020-31.03.2020** 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, 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 Raporu'nun 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
(İMZA)

Murat KARAOĞUL
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili
(İMZA)

İsmail GEZEN
Üye
(İMZA)

Mehmet Fatih BAKIRDEMİR
Üye
(İMZA)

Nazan KAYA
Bağımsız Üye
(İMZA)

Zafer KAYMAKCI
Bağımsız Üye
(İMZA)