



**kaplamin**  
Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.

# FAALİYET RAPORU

**01.01.2019 – 31.03.2019 DÖNEMİ**



## I- GİRİŞ

### Finansal durum hakkında yönetici görüşü

Geçen yılın aynı dönemine göre satış miktarımız %19 azalmış, ciromuz ise %3 oranında azalmıştır. 2017 başında başlayan global kağıt darlığının yarattığı olumlu etki 2018 sonlarına doğru Oluklu mukavva üreticilerinin aleyhine gelişme göstermiştir. Bu durumun 2019 ilk çeyreğinde de devam ettiği gözlemlenmektedir. Bunların neticesinde 2019 senesinin geçen yıldan zor bir yıl olması beklenmektedir.

## II- GENEL BİLGİLER

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1976 yılında Expanded Polistren ve Kağıt Laminasyonu ile Ambalaj malzemesi üretmek üzere çok ortaklı bir şirket olarak kurulmuştur. 1981 yılında Çukurova Grubu ortaklığına dahil olmuştur. Plastik esaslı ambalaj, oluklu mukavva ambalaj ile rekabette geri kalınca 1983 yılında oluklu mukavva ambalaj üretmek üzere yatırım yapılmasına karar verilmiştir. 1984 yılında oluklu mukavva ambalaj yatırımı tamamlanarak oluklu mukavva üretimi başlamıştır. İlk oluklu mukavva kutu Haziran/1984 tarihinde üretilmiş ve Kaplamin Ambalaj hızlı bir gelişme göstererek sektörün öncüleri arasında yerini almıştır. Halen gıda ve tarım sektöründe; yaş meyve, sebze, katı ve sıvı yağlar, et, balık, yumurta, içki ve meşrubatlar için, sanayi üretiminde ise; kimyasal ürünler, dayanıklı tüketim malları, tekstil ve hazır giyim gibi sektörler için ambalaj malzemesi üretmektedir. 1985 yılında 9.000 ton olan yıllık üretim miktarı 2007 yılında 40.000 ton'a ulaşmıştır. Bundan sonra yapılan yenileme yatırımları ile bu gün 65.000 ton kapasiteye ulaşılmıştır. 1992 yılında Kaplamin Ambalaj dışa açılarak Türkiye'de ilk kez oluklu mukavva sektöründe yabancı ortak olarak Avrupa'da en büyük Pazar payına sahip İsveç kökenli SCA PACKAGING firması ile ortaklık kurmuştur. 2012 yılında SCA Avrupa genelinde DS Smith Plc şirketi tarafından satın alınmıştır. DS Smith Plc grubu 13 Ekim 2015 tarihinde imzalanan anlaşma ile şirketimiz nezdinde sahip olduğu payları Çukurova Investments N.V. 'ye devretmiştir.

Kaplamin tesisi 20,000 m<sup>2</sup> si kapalı olmak üzere 47250 m<sup>2</sup> alan üzerine kurulmuştur. Şirketin hedef pazarı özellikle Ege ve Marmara bölgelerindeki Oluklu Mukavva Kutu tüketicileridir.

### 1. Raporun Hesap Dönemi :

01.01.2019 – 31.03.2019

### 1. Merkez:

**Şirket Ünvanı** : Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
**Merkez Adresi** : Kemalpaşa OSB Mah. İzmir-Ankara Asfaltı Cad. No: 75/1 Kemalpaşa-İzmir  
**Ticaret Sicil No** : İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü - Sicil No: 288k-813  
**Vergi Dairesi No** : Kemalpaşa Vergi Dairesi – 498 000 3844  
**Mersis Numarası** : 0498000384400001

## İletişim Bilgileri:

Telefon : 0232 877 08 55  
Faks : 0232 877 08 62 - 63  
E-Posta : [kaplamin@kaplaminambalaj.com](mailto:kaplamin@kaplaminambalaj.com)  
Web : [www.kaplaminambalaj.com.tr](http://www.kaplaminambalaj.com.tr)

## 2. Merkez Dışı Örgütler:

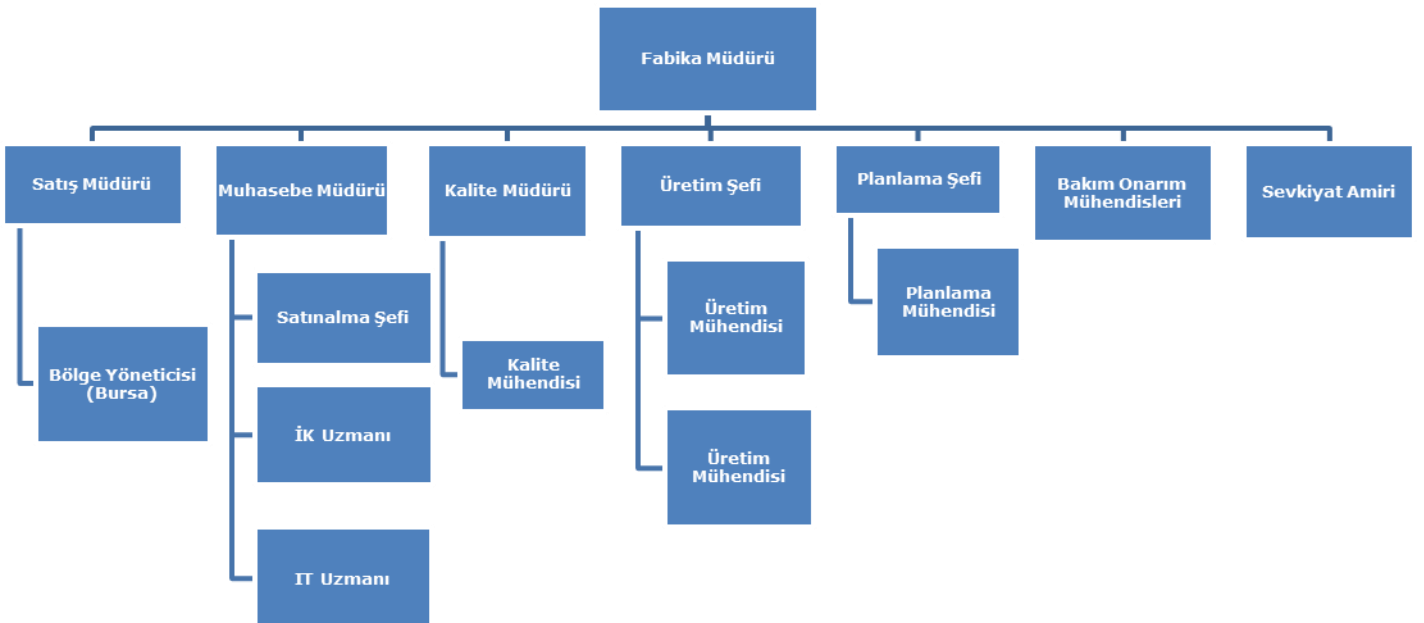
### Bursa Şubesi

Ünvanı : Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bursa Şubesi  
Adres : MinareliÇavuşOSB Mahallesi N.203 Sokak No:3 16145 Nilüfer/BURSA  
Ticaret Sicil No : 101879  
Mersis Numarası : 0498000384400002  
Telefon : 0 224 261 33 40-41-42-43-44  
Faks : 0 224 261 33 45

### İzmir Bölge Satış Ofisi

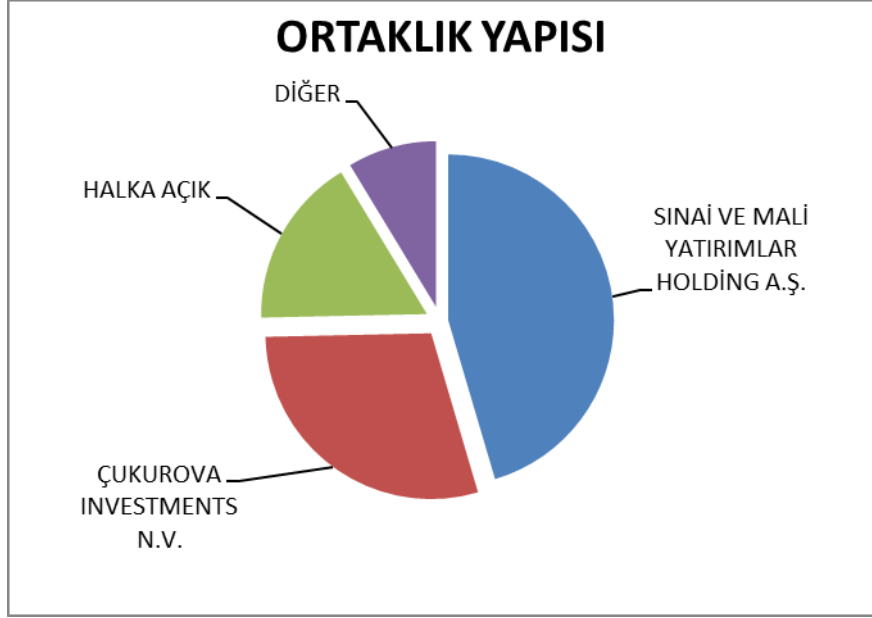
Adres : Çınarlı Mahallesi Ozan Abay Cad.No:10 EgePerla B-Blok Kat:9 No:95 Konak/İzmir  
Telefon : 0 533 281 60 27

## 2. Şirketin yönetim organizasyonu



### **3. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı:**

- ❖ A grubu ve B grubu nama yazılı imtiyazlı paylar ile C grubu hamiline yazılı (BİST'te işlem gören) paylar olmak üzere üç pay grubu mevcuttur. Şirketimiz 23.01.2013 tarihinden itibaren esas sermaye sistemindedir.



PAY SAHİBİ	PAY TUTARI	PAY ORANI
SINAİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.	9.088.081 TL	45,44%
ÇUKUROVA INVESTMENTS N.V.	5.844.079 TL	29,22%
HALKA AÇIK	3.333.333 TL	16,67%
DIĞER	1.734.507 TL	8,67%
	<b>20.000.000 TL</b>	<b>100,00%</b>

### **4. Payların Oy hakkı ve imtiyazlara ilişkin açıklamalar:**

- ❖ Şirket hisselerinin beher değeri 0,01 TL (1 kuruş) olup, 20.000.000 TL olan şirket sermayesindeki pay adedi 2.000.000.000(iki milyar) 'dır.
- ❖ Şirketin A Grubu ve B grubu payları imtiyazlıdır. Şirket esas sözleşmesinin 15. maddesi gereği; Genel Kurullarda, A grubu ve B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin 15(on beş) oy hakkı, C grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin 1 (bir) oy hakkı mevcuttur. Esas sözleşmenin 10. maddesi'ne göre, yönetim kurulu üyelerinin, A ve B grubu pay sahiplerinin önereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

## **5. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler, Personel sayısı ve Denetçiye İlişkin Açıklamalar:**

### **❖ Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri;**

Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı ve görev süreleri aşağıdaki gibidir;

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Görev Başlangıç Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Fikri Şadi GÜCÜM	Yönetim Kurulu Başkanı	18.04.2018	1 Yıl
Mehmet Ali KARAMEHMET	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	18.04.2018	1 Yıl
İsa DOĞANLI	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	18.04.2018	1 Yıl
Mustafa ŞAHİN	Bağımsız Üye	18.04.2018	1 Yıl
Fikri GÜRBÜZ	Bağımsız Üye	18.04.2018	1 Yıl

### **❖ Şirketin Üst Düzey Yöneticileri;**

Şirketin 1.derecede imza yetkilileri olan Yönetim Kurulu Üyeleri dışında üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulumuzun 30.04.2018 tarih 12/2018 sayılı kararı ile 1.derecede imza yetkilisi olarak Fabrika Müdürü sıfatı ile Sn. Osman BOZCAARMUTLU atanmıştır.

### **❖ Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri;**

#### ***Fikri ŞADİ GÜCÜM (Yönetim Kurulu Başkanı)***

1949 yılında İstanbul'da doğan Gücüm, Orta ve lise öğrenimini Sankt Georg Avusturya Lisesi' nde tamamladı. Üniversite hayatına Robert Koleji Mühendislik Bölümü'nde başladı. Robert Koleji 'nin Boğaziçi Üniversitesi'ne dönüştüğü yıl Makina Mühendisi olarak mezun oldu. Lisansüstü öğrenimini ABD 'deki Bradley University ile Columbia University 'de sürdürdü ve Endüstri Mühendisliği dalında master derecesi aldı. İş hayatına 1974 yılında başladı. Çukurova Holding A.Ş.'ye bağlı şirketlerde üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

#### ***Mehmet Ali KARAMEHMET (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)***

1973 yılı doğumlu Mehmet Ali Karamehmet, Mount IDA College ABD ve European University İsviçrede işletme dalında lisans eğitimini tamamladı. 1998 yılından bugüne Çukurova Grubunun çeşitli şirketlerinde görev almaktadır.

#### ***İsa DOĞANLI (Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür)***

15 Eylül 1961 tarihinde İzmir'de doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra ambalaj sektörüne adım atan Doğanlı, 1986 yılında Ege Üniversitesi'nde İstatistik bölümünde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1988 yılından 1996 yılına kadar Kaplamin Ambalaj'da Planlama Müdürü olarak görev yapmıştır. Daha sonra aynı sektörde çeşitli firmalarda üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunduktan sonra 2009 yılında Kaplamin Ambalaj Genel Müdürü olmuştur. 18.04.2018 tarihli Olağan genel kurulda Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür olarak seçilmiştir. Sektörde 30 yılı aşkın tecrübesi bulunmaktadır.

### **Mustafa ŞAHİN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

1958 Çanakkale doğumludur. 1986 yılında Dokuz Eylül İ.İ.B.F. bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır. 1990-1994 döneminde özel bir firmada muhasebe sorumlusu, 1995-1998 döneminde özel bir firmada Mali ve İdari işler müdürü, 1999-2000 döneminde özel bir firmada Genel Müdür yardımcılığı ünvanları ile görev yapmıştır. 2000 yılından buyana Serbest olarak çalışmakta ve Mali Mevzuat, Yatırım Teşvik Mevzuatı ile şirket bütçe uygulamaları konusunda danışmanlık yapmaktadır. Ayrıca Bağımsız Denetim ve EBSO-Ege Bölgesi Sanayi Odası'nda Bilirkişi görevini yürütmektedir. Aylık yayınlanan EBSO Haber dergisinde 2001 yılından buyana ağırlıklı Yatırım Teşvikleri üzerine yazıları yayınlanmaktadır. Bu süreç içerisinde, değişik kurum ve kuruluşlarda Teşvik Mevzuatı üzerine seminerler vermektedir. S.M.Mali Müşavirlik ve KGK-Bağımsız Denetçi belgelerine sahiptir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

### **Fikri GÜRBÜZ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

06.02.1964'de Tokat' da doğmuştur. 1982 Yılında İstanbul Motor Meslek Lisesi'ni bitirdikten sonra aynı yıl, Dokuz Eylül Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Manisa Maliye Muhasebe Yüksek Okulunu kazanmış ve lisans eğitimini okul ile birlikte Mali Müşavirlik ofisinde çalışarak 1986 yılında tamamlamıştır. 1987 Yılında, Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği tarafından açılan Kontrolör Yardımcılığı yarışma sınavını kazanarak, 31.07.1988 tarihinde askerlik görevini bitmesine müteakip 28.09.1988 tarihinde Tarım kredi Kooperatifleri İzmir Bölge Birliği'nde Kontrolör Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1988-1994 Döneminde Kontrolör Yardımcısı, 1994-2007 Döneminde (Yeterlilik sınavını müteakiben) Kontrolör, 2007-2011 Döneminde Baş kontrolör, Unvanı ile görev yapmıştır.Tarım Kredi Kooperatiflerinde kooperatifler hukuku kapsamında, uygunluk denetimi, teftiş, soruşturma, kooperatif kuruluş incelemesi, verimlilik incelemeleri, kooperatif birleştirme ve ayrılmaları, konularında çalışmalarda bulunmuştur. 1994-2011 döneminde Tarım Kredi kooperatiflerinde tek düzen muhasebe sistemi, kooperatifler mevzuatı, kredi mevzuatı vb konularda personel eğitiminde ve Bölge Birliği eğitim programlarının düzenlenmesinde ve icrasında görev almıştır. Tarım Kredi Kooperatifleri ve Üniversitelerin İşbirliği ile düzenlenen; 05.04.1993'te Eğiticilerin Eğitimi, 21.03.1994'te Eğiticilerin Eğitimi, 30.03.1998'de yine Eğiticilerin Eğitimi, 20.10.2003'de Satış Teknikleri ve Pazarlama, 28.11.2005'te Tarım Kredi Kooperatifleri bilgi sistem otomasyonu kursu, 2009 Yılında Sigorta Acenteleri Teknik Personel Eğitimi (SEGEM) eğitimlerine katılmıştır. 31.01.2011 Tarihinde kendi talebi ile ve emeklilik sebebiyle ayrılmıştır. 01.01.2012 Tarihinden bu yana, İzmir Adliyesi Yargı çevresinde Kooperatifler hukuku ve Kat Mülkiyeti konularında Ceza Soruşturmaları, Ceza Yargılamaları ve Hukuk Mahkemelerinde yeminli adli bilirkişi olarak görev yapmaktadır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

### **Osman BOZCAARMUTLU ( Fabrika Müdürü )**

10.04.1972 tarihinde Kayseri'de doğmuştur . İlkokulu Bursa Atatürk ilkokulu'nda , orta ve lise eğitimini Bursa Erkek Lisesi'nde tamamlamıştır .Dokuz Eylül Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra 1998 yılında iş hayatına Kaplamin Ambalaj fabrikasında Bakım mühendisi olarak başlamıştır . Zaman içerisinde önce Bakım Onarım Şefi , sonrasında Üretim ve Bakım Şefi , ardından Üretim Müdürü görevlerinde bulunmuştur . 01.01.2018 tarihinden itibaren de Fabrika Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

- ❖ **Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki sınırları;**  
Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas sözleşmesinin münhasıran Genel Kurul'a verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar almaya yetkilidir.
- ❖ **Şirketin Personel Sayısı;**  
Şirketin bünyesinde çalışan personel sayısı 31.03.2019 tarihinde 191'dir.
- ❖ **Şirket Denetçisi;**  
Şirketin 18.04.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu 399. maddesi gereğince denetçi olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.
- ❖ **Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler;**  
Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı bir işlem veya rekabet yasağı kapsamında bir faaliyetleri olmamıştır.

### **III- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Dönem içerisinde Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 1.040.740 TL'dir. Mali menfaatler ve verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplamı 571.121 TL dir.

### **IV- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketimiz, yalnızca bir "kutu" tedarikçisi olmak yerine, paketleme çözümleri sağlamaya yönelik bir yaklaşım benimsemektedir.

Şirketimizin araştırma ve geliştirme faaliyetleri ise tasarıma yönelik olabilmektedir. Şirketimiz, yalnızca bir "kutu tedarikçisi" olmak yerine "paketleme çözümleri" sunmaya yönelik bir yaklaşım belirlemektedir. Bu misyonla ulusal ve uluslar arası boyutta düzenlenen yarışmalara katılmaktadır. 01.01.2019 – 31.03.2019 faaliyet dönemi içerisinde 8 adet yeni ürün geliştirilmiştir. Aldığımız ödüller ve sahip olduğumuz sertifikalar;

Şirketimiz, ASD ve TSE Kuruluşlarının düzenlediği AMBALAJ AY YILDIZLARI 2015 ve WPO Kuruluşunun düzenlediği WORLDSTAR 2016 yarışmalarında, Endüstriyel ve Taşıma Ambalajları kategorisinde PANEL KUTUSU tasarımıyla ve Ambalaj Ay Yıldızları 2016 yarışmasında Endüstriyel ve Taşıma Ambalajları kategorisinde KÖŞE TAKVİYE tasarımıyla ödül almıştır.

2011 yılı TSE Altın Ambalaj Ödülü (Pakshelf Raf Ambalajı)  
2010 yılı World Star Packaging Ödülü (Bus Glass Box)  
2010 yılı TSE Altın Ambalaj Ödülü (Bus Glass Box)

ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Sertifikası  
BRC/IOP Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi

## V- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLER

Türkiye’de oluklu mukavva sektöründe, 2018 yılında yüzde 1 lik büyüme gerçekleşmiştir. Fakat özellikle yılın son iki ayında talepte yavaşlama olduğu dikkati çekmektedir.

Şirket’in Prigo tescilli markası ile dijital baskı işlemleri gerçekleştirilmektedir. İlave yatırımlarla sektörde daha etkin hizmet verilmesi planlanmaktadır.

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ve teşviklerden yararlanma durumuna ilişkin bilgiler,

İlgili dönemde 100.000 TL yatırım yapılmıştır. 31.03.2019 itibari ile 6.565.527,61 TL tutarında yatırım indirimi mevcuttur.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

Yönetim Kurulumuz şirket yönetiminden en az ayda bir kere olmak üzere sıklıkla mali tablolar ve açıklayıcı bazı raporları alarak, bunları değerlendirip risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasını bu şekilde işletmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

	31 Mart 2019		31 Aralık 2017	
Ticaret Ünvanı	İştirak oranı	İştirak tutarı	İştirak oranı	İştirak tutarı
Ova Oluklu Mukavva Amb. San. Tic. A.Ş.	3,35%	591.664	3,35%	591.664
Baytur İnşaat A.Ş.	0,02%	124.747	0,02%	124.747
Yalova Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,24%	66.586	0,24%	66.586
Çukurova İnşaat Malz. San. A.Ş.	<1%	1.135	0,00%	1.135
Diğer	<1%	756	0,01%	756
<b>Toplam</b>		<b>784.888</b>		<b>784.888</b>

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirketin dönem içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Hesap dönemi içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliği gereği; ikinci ara dönem ve yıllık mali tablolar KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması aracılığıyla bağımsız denetimden geçmiştir. Bunun haricinde şirket tam tasdik sözleşmesi gereği FK Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. tarafından denetlenmiştir.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar, olası sonuçları hakkında bilgiler ve faaliyete etki edebilecek mevzuat değişiklikleri,

Şirket aleyhine açılan dava yoktur. 175 gr. altında kraftliner kağıttaki antidamping uygulamasının ve Amerikan menşeli ürünlerden alınan yüzde 20 ek verginin faaliyetlerimiz üzerinde olumsuz etkileri gözlemlenmektedir.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar;

Böyle bir durum söz konusu değildir.



g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Genel kurul kararları yerine getirilmiş olup, herhangi bir gecikme söz konusu olmamıştır.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,

Yapılmamıştır.

h) Şirketin dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirket 01.01.2019 - 31.03.2019 dönemi içerisinde 120 TL Türk Eğitim Vakfı'na bağışta bulunmuştur. İnsan Kaynakları Koordinatörü sosyal sorumluluk projelerinin yürütülmesinden sorumludur. Personel memnuniyetini artıracak faaliyetler ile firma dışı sosyal sorumluluk projeleri yürütülmektedir.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,

Böyle bir durum söz konusu değildir.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.

Böyle bir durum söz konusu değildir.

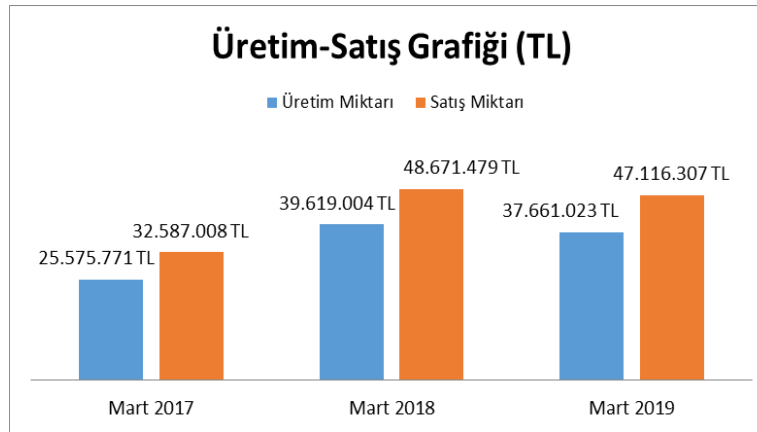
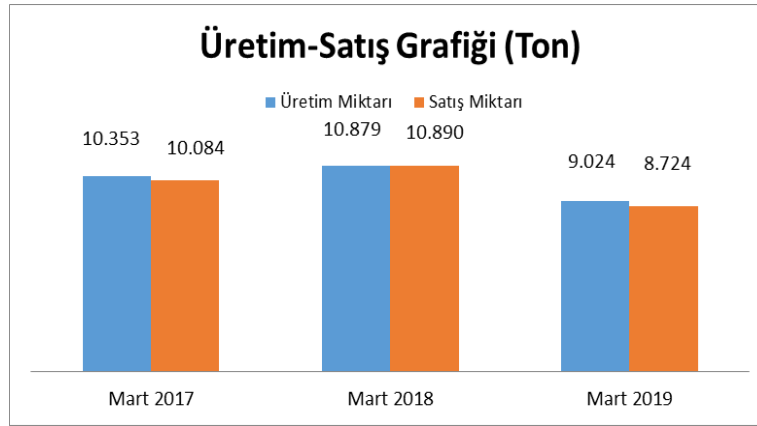
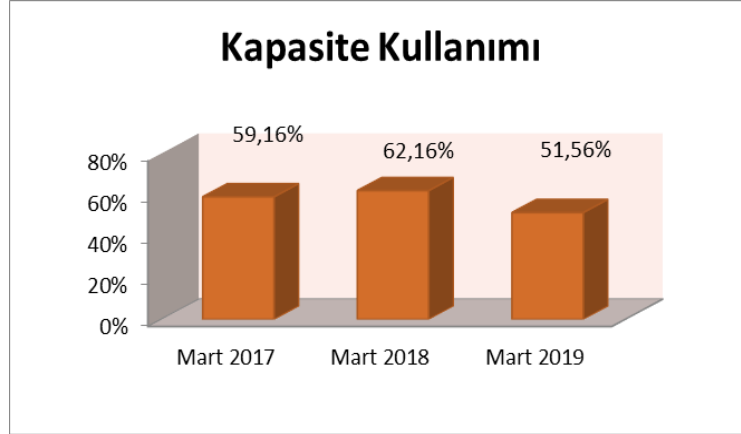
#### **V.I. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi**

1976 yılında kurulduğundan bu güne kadar şirket oluklu mukavva ambalaj sektöründe faaliyet göstermekte ve bütün faaliyetlerinde daha temiz ve yaşanabilir bir doğa için sürekli gelişen ve ileriye giden bir performansla çevreyi korumayı ve gözetmeyi amaçlamaktadır. Şirket Türkiye'de yıllardır üreticilere ambalaj konusunda verdiği hizmeti, Dünya'nın dört bir tarafına yaptığı ihracatlarla tamamlamakta ve ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır. Şirketin Oluklu Mukavva sektörünün 2018 yılı ikinci çeyreğinde toplam üretimdeki payı %1,75 'dir

#### **V.II Finansal yapısı iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler**

Şirket finansal yapısını iyileştirici önlemler almaktadır. Kredi kullanımını azaltıcı önlemler değerlendirilip uygulanmaktadır.

**V.III. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ve kapasite kullanımına ilişkin genel açıklamalar,**



**V.IV. Satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler**

Satış vadeleri ve özellikle tahsilat vadeleri önceki yıllara göre artmıştır. 2019 yılı için, 2018 yılının son aylarındaki gibi sektörde daralma yaşanacağı düşünülmektedir. Pazar şartlarına göre tüketici grubu değişmekle birlikte 2019 yılının ilk çeyreğinde üretilen ürünlerin % 27 'sı dayanıklı tüketim malları, % 25 'i gıda üreticileri, % 11 'i otomotiv sektörü, %9 'u tekstil üreticilerine satılmaktadır. Diğer satışlar ise kimyasal ürünler, deterjan ve kozmetik sektörü, cam ve seramik ürünler, makine ve yedek parça vb. sektörel dağılım göstermektedir. Öte yandan Bursa şubemiz ile bölge müşterilerine daha hızlı hizmet verilmektedir.

**KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<i>Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	<b>31 Mart 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>91.113.248</b>	<b>97.855.791</b>
Nakit ve nakit benzerleri	2.036.548	1.633.893
Ticari alacaklar	66.447.883	69.886.767
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3.502.543	3.092.750
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	62.945.340	66.794.017
Diğer alacaklar	1.333.292	1.557.499
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	244.814	307.280
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.088.478	1.250.219
Stoklar	19.961.720	22.064.636
Peşin Ödenmiş Giderler	1.279.810	2.672.970
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13.563	13.024
Diğer dönen varlıklar	40.432	27.002
<b>Duran varlıklar</b>	<b>60.352.627</b>	<b>60.647.863</b>
Finansal yatırımlar	784.888	784.888
Maddi duran varlıklar	59.484.660	59.761.616
Maddi olmayan duran varlıklar	83.079	101.359
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	--	--
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>151.465.875</b>	<b>158.503.654</b>

**KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	<i>Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>88.355.270</b>	<b>94.236.957</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	15.656.984	14.070.716
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.628.942	4.668.755
Ticari borçlar	59.720.246	66.961.224
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	41.162.066	41.577.543
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	18.558.180	25.383.681
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.308.327	961.677
Diğer borçlar	97.702	100.714
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	52.150	52.150
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	45.552	48.564
Ertelenmiş Gelirler	951.097	1.903.536
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.326.694	1.989.892
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.665.278	3.580.443
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	2.632.040	3.478.190
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	33.238	102.253
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>12.201.459</b>	<b>12.829.251</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.773.624	6.310.985
Ertelenmiş Gelirler	499.794	499.794
Ticari borçlar	465.191	427.505
-İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Ticari Borçlar	465.191	427.505
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.997.910	2.753.457
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.997.910	2.753.457
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.464.940	2.837.510
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>50.909.146</b>	<b>51.437.446</b>
Ödenmiş sermaye	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10.546.241	10.546.241
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	21.418.739	21.502.366
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	21.418.739	21.502.366
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	22.519.351	22.519.351
- Tanımlanmış fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(1.100.612)	(1.016.985)
Geçmiş Yıllar Zararları	(611.161)	(7.006.726)
Net dönem karı /(zararı)	(444.673)	6.395.565
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>151.465.875</b>	<b>158.503.654</b>

**KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
	<i>Sınırlı</i>	
	<i>bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>
	<i>geçmemiş</i>	<i>geçmiş</i>
	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>
	<b>31 Mart 2019</b>	<b>31 Mart</b>
		<b>2018</b>
Hasılat	47.116.307	48.671.479
Satışların Maliyeti (-)	(37.661.023)	(39.619.004)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>9.455.284</b>	<b>9.052.475</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.732.882)	(3.494.249)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.323.804)	(1.493.373)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.299.927	1.401.276
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.988.857)	(1.014.039)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>2.709.668</b>	<b>4.452.090</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	120.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--
TFRS 9 Uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları (-)	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>	<b>2.709.669</b>	<b>4.572.090</b>
Finansman gelirleri	3.596	43.498
Finansman Giderleri (-)	(3.172.798)	(1.541.835)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(459.534)</b>	<b>3.073.753</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>	<b>14.861</b>	<b>(420.500)</b>
Dönem vergi gideri (-)	(336.802)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	351.663	(420.500)
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(444.673)</b>	<b>2.653.253</b>
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)</b>		
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)	(0,02223)	0,13266
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş pay başına kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)	(0,02223)	0,13266
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		
Tanımlanmış emeklilik fayda yükümlülüklerindeki aktüeryal kayıplar	(104.534)	(161.370)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler	20.907	32.274
'-Tanımlanmış emeklilik fayda yükümlülüklerindeki aktüeryal kayıpların vergi etkisi	20.907	32.274
'-Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme Artışları, vergi etkisi	--	--
<b>Vergi sonrası diğer kapsamlı gider</b>	<b>(83.627)</b>	<b>(129.096)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>(528.300)</b>	<b>2.524.157</b>

**KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Birikmiş Karlar		
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı (zararı)	Özkaynaklar Toplamı
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları			
<b>GEÇMİŞ DÖNEM</b>							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(966.995)	(15.109.504)	8.641.288	45.630.381
TFRS 9'un ilk uygulanmasına ilişkin düzeltme	--	--	--	--	(538.510)	--	(538.510)
1 Ocak 2018 itibarıyla düzeltilmiş bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(966.995)	(15.648.014)	8.641.288	45.091.871
Net dönem karı	--	--	--	--	--	6.395.565	6.395.565
Diğer kapsamlı gider	--	--	--	(49.990)	--	--	(49.990)
<b>Toplam kapsamlı gider</b>	--	--	--	<b>(49.990)</b>	--	<b>6.395.565</b>	<b>6.345.575</b>
Transferler	--	--	--	--	8.641.288	(8.641.288)	--
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye</b>	<b>20.000.000</b>	<b>10.546.241</b>	<b>22.519.351</b>	<b>(1.016.985)</b>	<b>(7.006.726)</b>	<b>6.395.565</b>	<b>51.437.446</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>							
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	20.000.000	10.546.241	22.519.351	(1.016.985)	(7.006.726)	6.395.565	51.437.446
Net dönem karı	--	--	--	--	--	(444.673)	(444.673)
Diğer kapsamlı gider	--	--	--	(83.627)	--	--	(83.627)
<b>Toplam kapsamlı gider</b>	--	--	--	<b>(83.627)</b>	--	<b>(444.673)</b>	<b>(528.300)</b>
Transferler	--	--	--	--	6.395.565	(6.395.565)	--
<b>31 Mart 2019 itibarıyla bakiye</b>	<b>20.000.000</b>	<b>10.546.241</b>	<b>22.519.351</b>	<b>(1.100.612)</b>	<b>(611.161)</b>	<b>(444.673)</b>	<b>50.909.146</b>

**KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>3.455.788</b>	<b>4.747.977</b>
Dönem karı	(444.673)	2.653.254
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>4.447.261</b>	<b>1.152.714</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	1.115.649	994.705
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	318.356	--
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	318.356	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	873.108	(241.866)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	873.108	(241.866)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	2.155.009	1.603.667
Vergi geliri / (gideri) ile ilgili düzeltmeler	(14.861)	(1.083.792)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	--	(120.000)
-Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	--	(120.000)
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	--	--
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>	<b>1.032.539</b>	<b>1.026.117</b>
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	3.120.528	(1.031.097)
Stoklardaki azalışla/(artışla) ilgili düzeltmeler	2.102.916	787.121
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.346.650	2.198.827
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla/(artışla) ilgili düzeltmeler	224.207	(166.573)
Ticari borçlardaki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler	(6.185.502)	3.766.647
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler	(3.012)	29.666
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler	426.752	(4.558.474)
<b>Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları</b>	<b>5.035.127</b>	<b>4.832.085</b>
Vergi ödemeleri	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(1.579.339)	(84.108)
<b>B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(820.414)</b>	<b>(717.483)</b>
Tahsil edilen faiz	--	43.498
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(820.414)	(880.981)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	--	120.000
<b>C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(2.232.720)</b>	<b>(3.687.197)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	13.572.890	6.446.454
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(12.632.811)	(9.666.011)
Faiz ödemeleri	(3.172.798)	(467.640)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)</b>	<b>402.655</b>	<b>343.297</b>
<b>D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>1.633.893</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ(A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>2.036.548</b>

	2019/1	2018/1
<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>		
* Cari Oran Dönen Varlıklar/Kısa vadeli Borçlar	1,0312	1,0403
* Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Borçlar	0,8053	0,8359
* Nakit Oranı (Hazır değerler+Menkul Kıymetler)/kısa vadeli borçlar	0,0230	0,0207
<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>		
* Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (kısa vadeli+uzun vadeli)/Toplam varlıklar	0,6639	0,6644
* Toplam Borçlar Oranı/Özkaynaklar (kısa vadeli borç.+uzun vadeli bor.)/özsermaye	1,9752	1,9796
* Özkaynaklar/aktif toplamı	0,3361	0,3356
<b>FAALİYET ORANLARI</b>		
* Aktif devir hızı (Net satışlar/aktifler)	1,2443	1,3569
* Alacak devir hızı (net satışlar/kısa vadeli alacaklar+uzun vadeli tic. Alacaklar)	2,8363	3,5164
* Stok Devir Hızı satışların maliyeti / (önceki yıl stoklar+cari stok)/2	9,2643	11,8323
<b>KARLILIK ORANLARI</b>		
* Satışların karlılık oranı (net dönem karı/net satışlar)	-0,94%	5,45%
* Aktiflerin karlılık oranı (Net dönem karı/aktif toplamı)	-0,29%	1,85%
* Özkaynakların karlılık oranı (net dönem karı/özkaynaklar)	-0,87%	5,51%
* Brüt kar marjı (brüt kar/ net satışlar)	20,07%	18,60%
* Faaliyet kar marjı (faaliyet karı/net satışlar)	5,75%	9,15%
* Hisse başına kazanç (Net kar/ Toplam Hisse adedi)	-0,0002	0,0013



## KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz her yıl Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolardaki kardan yasal vergiler, varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve birinci yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan (aynı yöntemle hesaplanan yasal kayıtlara göre oluşan kardan küçük olan) net dağıtılabılır dönem karının % 20'sini birinci temettü olarak dağıtır. Esas sözleşme gereği kalan tutarın % 10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtıldıktan sonra kalan tutarın dağıtılıp dağıtılmayacağı şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektirdiği yatırımlar ve ekonomik koşullardaki gelişmeler ile rakiplerle rekabetin sürdürülebilmesi için gerekli diğer fon ihtiyaçları dikkate alınarak Genel Kurul Kararı ile belirlenir. (2006 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda açıklanmıştır.)

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Yalnız, kurucu intifa senedi sahiplerine, mevcut yedekler ayrıldıktan ve temettü dağıtımı yapıldıktan sonra kalan safi kar bakiyesinden %10 temettü dağıtımı söz konusudur. (Esas sözleşme 22. maddesi gereği) kar payları, Türkiye'de uygulanmakta olan mevzuata uygun olarak nakit kar payı veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtım zamanı, Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.(Esas sözleşme 23. maddesi gereği)

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtılabılır.

## BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Bilgilendirme Politikamız Yönetim Kurulumuzun 26/05/2015 tarihli ve 10/2015 numaralı kararıyla revize edilmek üzere Genel Kurulun onayına sunulmuş ve onaylanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (K.A.P.) ve internet sitemizde ([www.kaplaminambalaj.com.tr](http://www.kaplaminambalaj.com.tr)) paylaşılmıştır.

## VII- RİSKLER

- Operasyonel Riskler;

Üretimden kaynaklanan riskler: Oluklu mukavva iki düz levha ile bu levhaların ortasında yiv adı verilen oluklu kısmını birbirine yapıştırılmasından meydana gelir. Oluklu mukavva, istenilen şekil ve ebatla, yaklaşık 100 metre boyundaki oluklu makinasında çeşitli ünitelerden geçerek üretilmektedir. Bu üretim esnasında çeşitli hatalar ve fireler meydana gelmektedir. Bunları, boyut hatası, belirlenen ağırlığın altında ağırlık, yan dikişlerin zayıf olması, baskı ve kesim kusurları olarak sıralayabiliriz.

Depolama ve nakliyeden kaynaklanan riskler: Üretilen ürünlerin palet üzerine yerleştirilmesi, streç ile sarılması ve sevkiyatına kadar depolama alanında beklemesi için taşınması esnasında meydana gelen hatalar ve ürünün yağmur vb. nedenlerle depo veya nakliye esnasında ıslanması, müşteri tarafından ürünün iade edilmesiyle sonuçlanmaktadır.

Hammadde kaynaklı riskler: Üretimde kullanılan kağıtların bir kısmı grup şirketi Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'den tedarik edilmekte olup, çoğunluğu yurtdışındaki çeşitli firmalardan tedarik edilmektedir. Nadir de olsa kağıt tedarikindeki sıkıntılar müşteri siparişlerini geciktirebilmektedir. Bu durum dolayısıyla müşteri memnuniyetini olumsuz etkilemektedir.

Bilgi teknolojilerinden kaynaklı riskler: Şirketin operasyonunda kullanılan program dışarıdan bilişim firmasından sağlanmaktadır. Yapılan yenileme çalışmalarıyla bilgi işlem altyapısı daha güvenli hale getirilmektedir. Şirket, bünyesinde ayrıca bir bilgi işlem sorumlusu da istihdam edilmektedir.

- Finansal Riskler;

Alacak Riski: Satışlarının büyük bir bölümü vadeli yapılmakta olup genel olarak açık hesap şeklinde çalışmaktadır. Bu hesaplar, vadesinde nakit ödeme veyahut vadeli müşteri çekleri ile ödenir. Burada bir alacak riski oluşmaktadır. Bu riski bertaraf etmek için alacak sigortası, istihbarat çalışmaları, risk analizleri sonucu belirlenen müşteri limit uygulaması gibi çalışmalar yapılmakta ve alacak riski sürekli izlenerek takip edilmektedir.

Likidite riski: Oluklu mukavva sektörü gereği vadeli çalışma biçimi şirketin likidite durumunu olumsuz etkilemektedir. Tahsilat gecikmeleri, uzun vadeler vb. nedeniyle oluşan açıklar bankalardan sağlanan kısa vadeli kredilerle karşılanmakta olup, şirketin finansman yükünü arttırmaktadır.

Döviz riski: Oluklu mukavva kutunun ana maddesi olan kağıt teminin önemli bir kısmı yurtdışı tedarikçilerden sağlanmaktadır. Alımları peşin yapılmakta olup, yıl içerisindeki kurlardaki dalgalanmalar, kur riski doğurmaktadır. Bunun dışında finansal kiralama yolu ile yurt dışından yapılan yatırım alımlarının devam eden borçları da kur riski oluşturmaktadır.

- Hukuki riskler: Satın alma, satış ve diğer işler için taraflarla sözleşme yapılmaktadır. Fikri hakların ihlali ile ilgili gerekli hassasiyeti gösterilmekte olup yasal zorunluluklara uyulmaktadır. Hukuki konularda görüşlerine başvurduğumuz sözleşmeli bir şirket avukatımız bulunmaktadır.

Ayrıca 05.07.2013 tarih ve 19/2013 sayılı yönetim kurulu kararıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite iki ayda bir olmak üzere senede 6 defa toplanıp risk unsurlarını değerlendirmekte ve hazırladığı "Riskin Erken Saptanması Komitesi Toplantı Tutanağı" 'nı ve ek belgeleri Yönetim Kuruluna sunmaktadır. Bu tutanaklarda sermayenin karşılıksız kalıp kalmadığı ve şirketin borca batıklık durumunun olup olmadığı yılın ilk toplantısında değerlendirilmektedir. Yönetim kurulu toplantısında konu ele alınarak karara bağlanmaktadır. 2018 faaliyet yılı için böyle bir risk olmadığı değerlendirilmiştir.

## VIII- DİĞER HUSUSLAR

- **Dönem içinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:**

Dönem içerisinde Esas Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

- **Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:**

Dönem içerisinde personel ve işçiye ücret ödemeleri dışında, yılda en az 18 ve en çok 30 iş günü yıllık ücretli izin, yakacak, izin, bayram, evlenme, doğum, ölüm, çocuk zammı, tahsil yardımı ile diğer bazı sosyal yardımlar ve ayrıca üretimde çalışan işçilere yılda 4 maaş ikramiye verilmektedir.

Türkiye Selüloz, Kağıt, Ağaç ve Mamulleri İşçileri Sendikası ile Şirketimiz arasında devam eden ve toplu iş sözleşmesi görüşmeleri, 21.12.2016 tarihinde 01.09.2016-31.12.2018 dönemini kapsayacak şekilde anlaşma ile sonuçlanmıştır. Rapor dönemi dışında Şirketimiz ile Selüloz-İş sendikası arasında 01.01.2019-31.12.2020 tarihleri arasında geçerli olacak toplu iş sözleşmesi görüşmelerine 19.02.2019 tarihinde başlanmıştır.

Mevcut yasa hükümlerine göre şirket çalışanlarının tamamı için ayrılan kıdem tazminatları karşılıkları 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 2.997.910 TL'dir

## İLİŞKİLİ TARAFLAR ARASINDAKİ YAYGIN VE SÜREKLİLİK ARZ EDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİ

01.01.2019-31.03.2019 tarihleri içerisinde Şirketimizin ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 01.01.2019-31.03.2019 dönemi faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın ilgili dipnotunda açıklanmış olup, sadece tebliğde belirtilen %10 sınırını aşan Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. ile yapılan hammadde (kağıt) alım, hizmet alım ve satımı işlemlerinin piyasa koşullarına uygunluğu hakkında bilgi verilmektedir.

### Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. Hakkında Bilgi:

Selkasan, Çukurova Holding Grubu şirketi olarak 1988'de kağıt ve paketleme malzemeleri imal etmek üzere kurulmuştur. Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde 202,000 m<sup>2</sup> alan üzerinde kurulu tesiste 1991'de üretime geçilmiştir. Başlangıçta 45,000 ton/yıl olan kapasite, ilave yatırımlarla 1996'da 60,000 ton/yıl'a ulaşmıştır. 2001'de bu rakam 72,000 ton/yıl'a yükselmiştir. 1992'de dünya kağıt sanayisinin önde gelen liderlerinden biri olan SCA Grubu ile ortaklık kurulmuştur. 2007 yılında II. kağıt makinesinin devreye girmesi ile yıllık üretim kapasitesi 170.000 tona ulaşmış olup şirket, oluklu mukavva sektöründe son yıllarda artarak talep gören düşük gramajlı kağıt üretebilir duruma gelmiştir. 2009 yılında devreye giren 10-megawatt gücündeki enerji santrali sayesinde kendi buharı ve elektriğini üretmektedir.

01.01-31.03.2019 dönemi içerisinde Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. ilişkili tarafla gerçekleştirmiş olduğu işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kişi	İşlem Tutarı (TL)	İşlemin Niteliği	Fiyatlandırma Yöntemi
Selkasan Kağıt ve Pak.Malz.İml.San. ve Tic.A.Ş.	19.304.948	Hammadde (Kağıt) Alımı	Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi
Selkasan Kağıt ve Pak.Malz.İml.San. ve Tic.A.Ş.	335.707	Hizmet Satışı	Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi
Selkasan Kağıt ve Pak.Malz.İml.San. ve Tic.A.Ş.	3.063	Hizmet Alışı	Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi

Sonuç olarak; Şirketimizin Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10'undan fazlasına ulaşması neticesinde, yapılan işlemlerin koşulları hakkında bilgi sunulmuştur.

## KURUMSAL YÖNETİM ALANINDAKİ FAALİYETLERİMİZ

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen prensiplere uymaya özen gösterilmekte ve bu yöndeki çalışmalara devam edilmektedir. Tebliğ kapsamında zorunlu olan tüm ilkelere uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan ilkelere henüz uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; hukuki ve teknik altyapının incelenmesi sonrasında uygulamaya geçilmesi değerlendirilebilecektir. Önümüzdeki dönemlerde de ilkelere uyum için düzenlemelerdeki değişiklikler dikkate alınarak gerekli düzenlemeler yapılacaktır. Kurul Karar Organı'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'da belirtilen hususlar için gerekli düzenlemeler yapılmıştır. Duyurular Kurumsal Yönetim Raporlaması Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" (URF) ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu" (KYBF) şablonları kullanılarak bildirilmiştir. İlgili açıklamamız [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresinde Şirketimize ilişkin olarak şirket bildirimlerimiz ve şirket sayfamızın kurumsal yönetim sekmesinde yer almaktadır.

### I – PAY SAHİPLERİ

#### 1.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü ;

Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantısında, 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin ilgili hükümleri doğrultusunda, Şirketimizdeki "Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi" 'nin devamı niteliğinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" 'nün kurulmasına, Rafi Kutay CAMGÖZ 'ün Başkan, Latife Erdost 'un Üye ve Mücahit Turan TEKİN 'in Üye olarak atanmasına karar verilmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü başkan ve üyeleri Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan görevleri yapma konusunda tam yetkilidir. Şirketimiz, ilgili tebliğin 11.maddesi gereği İleri Düzey Sermaye Piyasası Lisansı (206646) ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı'na (701177) sahip Rafi Kutay CAMGÖZ 'ü istihdam etmektedir.

II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 'nin 11.(1). maddesi kapsamında Yatırımcı ilişkileri bölümümüzce hazırlanmış olan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2017 Yılı Faaliyetlerine İlişkin Rapor" 26.01.2018 tarihinde yönetim kurulunun incelemesine sunulmuştur. Faaliyet raporu dönemi dışında "Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2018 Yılı Faaliyetlerine İlişkin Rapor" 17.01.2019 tarihinde yönetim kurulunun incelemesine sunulmuştur.

#### İletişim Bilgileri:

Rafi Kutay CAMGÖZ ([rafikutay.camgoz@kaplaminambalaj.com](mailto:rafikutay.camgoz@kaplaminambalaj.com))

Latife ERDOST ([latife.erdost@kaplaminambalaj.com](mailto:latife.erdost@kaplaminambalaj.com) )

Mücahit Turan TEKİN ([mucahit.tekin@kaplaminambalaj.com](mailto:mucahit.tekin@kaplaminambalaj.com) )

Tel : 0 232 877 08 55

Faks : 0 232 877 08 62 - 63

01.01.2019 - 31.03.2019 tarihleri arasında şirket hakkında Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yapılan yazılı ve sözlü bütün başvurular cevaplandırılmıştır, bunlara ilişkin rakamsal veriler aşağıdaki gibidir;

Telefonla bilgilendirme sayısı : 8

E-posta ile bilgilendirme sayısı : 1

## 1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı;

Pay sahiplerinin yazılı (e-posta vb.) veya telefonla istenen bilgi talepleri eğer hemen cevaplanabilir ise derhal cevaplandırılmakta, inceleme gerektirecek düzeyde ise makul bir süre içerisinde pay sahiplerine dönüş yapılmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyecek SPK'nın gerektirdiği çerçevede her türlü bilgi tam ve gerçeği yansıtacak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde "Özel Durum Açıklaması" olarak faks veya elektronik ortam aracılığı ile yatırımcılara duyurulmaktadır.

Esas sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir ve dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

## 1.3. Genel Kurul Bilgileri;

01.03.2019-31.03.2019 faaliyet döneminde genel kurul yapılmamıştır. 18.04.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kuruluna ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir,

İzmir Ticaret Sicil Memurluğu Merkez 288-K-813 sicil numarasında kayıtlı Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 18 Nisan 2018 tarihinde, saat 14.00'de, şirket merkezi olan Kemalpaşa OSB Mah. İzmir Ankara Asfaltı Caddesi No:75/1 Kemalpaşa / İZMİR adresinde, Ticaret İl Müdürlüğü'nün 16.04.2018 tarih 33654126 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sn. Salim ÇELİK ve Sn. Rıdvan ÖZTÜRK'ün gözetiminde yapılmıştır. Şirketin toplam 20.000.000,00 Türk Liralık sermayesine tekabül eden paydan A Grubu imtiyazlı 10.839.546,29 TL payın vekaleten, B Grubu imtiyazlı 5.749.912,49 TL payın vekaleten ve C Grubu 71,988 TL payın asaleten, olmak üzere toplam 16.589.530,77 TL payı temsil edilmiştir. %82,95 oranında katılım mevcuttur. Toplantıya menfaat sahipleri veya medya kuruluşları katılmamıştır. Genel Kurul toplantısı, 6102 sayılı TTK'nın 1527. maddesi gereği elektronik ortamda da gerçekleştirilmiş EGKS sistemi üzerinden yayınlanmış ve görüntülü kayıt yapılmıştır. Toplantıya ait davetin kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Genel Kurul Toplantısına ait ilanın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 03 Nisan 2018 tarih 9550 sayılı nüshası ile, 03 Nisan 2018 tarihli Dünya Gazetesi'nde ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden hisse senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine 27 Mart 2018 tarihinde Kemalpaşa PTT'den taahhütlü mektupla, şirketin [www.kaplaminambalaj.com.tr](http://www.kaplaminambalaj.com.tr) internet sitesiyle, Merkezi Kayıt Kuruluşunun Elektronik Genel Kurul Sisteminde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu Aracılığıyla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurulumuzdan 21 gün önce Yönetim Kurulu faaliyet raporumuz şirket merkezinde incelemeye sunulmuş, yazılı veya telefon yolu ile talepte bulunan ortak ve aracı kurumlara gönderme imkanı sunulmuştur. Genel Kurulumuza sunulan Bağımsız Denetimden geçmiş mali tablolarımız Borsa İstanbul'un [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) (Kamuyu Aydınlatma Platformu) adresli internet sitesinde Genel Kurulumuzdan 21 gün önce yayınlanmıştır. Yönetim Kurulu üyelerine Asgari Ücret Tutarı Kadar Aylık Brüt Huzur Hakkı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 6.000 TL Aylık Brüt Huzur Hakkı verilmesine karar verildi. Genel kurulda, 2017 yılında 410 TL bağış ve yardımda bulunduğu belirtildi. 2018 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçildi. Dilek ve temenniler için söz Sayın Erol YILMAZ Şirketin 2018 yılı çalışmaları hakkında bilgi istedi. Toplantı başkanı sayın İsa DOĞANLI söz alarak 2017 senesinin kağıt sektörü için iyi bir yıl olduğunu 2018 inde kağıt sektörü için geçeceğinin umulduğunu belirtti. Toplantıda alınan kararlara itirazı olan var mı diye soruldu. İtirazı olan çıkmadı

Genel Kurul Toplantı tutanaklarımızın tamamı şirket merkezimizde incelemeye açık olduğu gibi yazı ile veya telefon ile tarafımıza ulaşan ortak ve aracı kurumlara talepleri halinde gönderilebilmektedir.

#### 1.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy hakkında, A grubu ve B grubu pay sahiplerine ve vekillerine her bir pay için 15(on beş) oy imtiyazı mevcuttur. (6102 sayılı TTK 'nın 479. maddesi gereği oy hakkı, 25.06.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 50'den 15'e düşürülmüştür.) Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde de imtiyazları bulunmaktadır. (Esas sözleşmenin 10. ve 15. maddeleri gereği) Azlığın yönetim temsili bulunmamaktadır.

Şirketimiz esas sözleşmesinde, imtiyazlı oy kullanma şeklini düzenleyen 15. maddenin ilgili bendi aşağıda yer almaktadır:

**“c.Oy Verme ve Vekil Tayini:** Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A veya B Grubu her pay, sahibine veya onun vekiline 15 (onbeş) oy, C Grubu her pay da sahibine veya onun vekiline 1 (Bir) oy verir. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık anonim ortaklıklarda vekaleten temsil etmeye ilişkin düzenlemelerine uyulur. Türk Ticaret Kanunu 1527. maddesinin 2. fıkra hükümleri saklıdır.

#### 1.5. Kar Payı Hakkı

##### KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz her yıl Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolardaki kardan yasal vergiler, varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve birinci yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan (aynı yöntemle hesaplanan yasal kayıtlara göre oluşan kardan küçük olan) net dağıtılabılır dönem karının % 20'sini birinci temettü olarak dağıtır. Esas sözleşme gereği kalan tutarın % 10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtıldıktan sonra kalan tutarın dağıtılıp dağıtılmayacağı Şirket'in uzun dönemli büyümesinin gerektirdiği yatırımlar ve ekonomik koşullardaki gelişmeler ile rakiplerle rekabetin sürdürülebilmesi için gerekli diğer fon ihtiyaçları dikkate alınarak Genel Kurul Kararı ile belirlenir. (2006 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda açıklanmıştır.)

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Yalnız, kurucu intifa senedi sahiplerine, mevcut yedekler ayrıldıktan ve temettü dağıtımı yapıldıktan sonra kalan safi kar bakiyesinden %10 temettü dağıtımı söz konusudur. (Esas sözleşme 22. maddesi gereği) Kar payları, Türkiye'de uygulanmakta olan mevzuata uygun olarak nakit kar payı veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılır.Kar payı dağıtım zamanı, Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.(Esas sözleşme 23. maddesi gereği). Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtılabılır.

#### 1.6. Payların Devri

Şirket'in A ve B grubu nama yazılı payların devri yönetim kurulunun alacağı izin kararına bağlıdır. Şirketimiz **Esas** sözleşmesinde, pay devrini düzenleyen 9. madde aşağıda yer almaktadır.

##### **Pay Senetleri ve Devri (madde 9-)**

*Şirket tarafından nama ve hamiline yazılı pay ihraç edilebilir.*

*Nama yazılı payların diğer pay sahiplerine veya pay sahibi olmayan üçüncü kişilere ivazlı veya ivazsız devri ya da üzerlerinde herhangi bir tasarrufla bulunması Yönetim Kurulu'nun alacağı onay kararına bağlıdır. Şirket, devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir.*

*Yönetim Kurulu, devralan payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmezse, onay kararından imtina edebilir.*

*Paylar, miras, karı-koca mallarının idaresine ait hükümler veya cebri icra yoluyla iktisab edilmiş ise teminat istenemeyeceği gibi kayıttan imtina olunamaz. Şu kadar ki; Yönetim Kurulu Üyeleri veya pay sahipleri bu payları kayıt için müracaat tarihindeki gerçek değeri üzerinden almaya talip oldukları takdirde kayıttan imtina olunabilir.*

## **1.7. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimiz internet sitesi bulunmaktadır. Sitenin adresi [www.kaplaminambalaj.com.tr](http://www.kaplaminambalaj.com.tr) 'dir. İnternet sitesindeki bilgiler Türkçe olarak yatırımcıların hizmetine sunulmaktadır. Kurumsal İnternet sitesinde II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 'nde belirtilen hususlara yer verilmesi konusunda özen gösterilmektedir. Sitemizin içerik bilgileri aşağıda yer almaktadır:

1. Şirket Bilgileri  
Unvan, Ticaret Sicil Bilgileri, Vergi dairesi ve numarası, genel e-posta adresi, İletişim Bilgileri
2. Esas Sözleşme ve Kronolojisi
3. Duyurular
4. Ortaklık Yapısı
5. Yönetim Kurulu
6. Yönetim Kurulu Komiteleri  
Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları ve Komite Üyeleri  
Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Komite Üyeleri  
Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası  
Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları  
Bağımsızlık Beyanları  
Kar Dağıtım Politikası
7. Faaliyet Raporları
8. Periyodik Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
9. Özel Durum Açıklamaları
10. Genel Kurul İle İlgili Dokümanlar
11. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
12. Vekaletname
13. Yatırımcı İlişkileri Bölümü
14. Bilgi Toplumu Hizmetleri

## **1.8. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporları hazırlanırken Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu da gözden geçirilmekte, gerekli görülen yerleri revize edilip faaliyet raporu ile birlikte kamuya açıklanmaktadır. Kurul Karar Organı'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'da belirtilen hususlar için faaliyet raporumuzda gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

## **II – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **2.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri ile zaman zaman toplantılar yapılarak mevzuat gereği kamuya açıklanan konular dışında şirket hakkında bilgiler verilir ve fikir alışverişi yapılır.

## 2.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketin faaliyetleri ile ilgili yönetim toplantılarına çalışanların temsilcilerinin de katılımı sağlanarak görüşleri alınmaktadır.

## 2.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde İnsan Kaynakları Politikasına göre işe alım ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsatlar sağlanır. Personel alımına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. Uygulamada bu kriterlere uyulur. Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılır. Çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek departman sorumlularının görevidir. Bu konuda ayrıca Sendika temsilcisi de yetkilidir. Departman sorumluları ve sendika temsilcileri çalışanlarla ilişkilerde yaşanan sorunları Genel Müdür ile paylaşarak çözüme kavuşturmaktadır. Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda şikayet gelmemiştir.

## 2.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş etik kurallar bulunmamakla beraber şirket yönetimi tarafından şirket çalışanlarına genel etik kuralları uygulanmaktadır.

Çevre konusunda gerekli hassasiyet gösterilmiş olup yasal düzenlemeler çerçevesinde alınması gereken belgeler alınmıştır. Bu güne kadar çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava olmadığı gibi faaliyetlere ilişkin çevresel etki değerlendirme raporları da yoktur.

## III – YÖNETİM KURULU

### 3.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

#### ***Fikri Şadi GÜCÜM; Yönetim Kurulu Başkanı, İcracı değil, Bağımsız değil***

1949 yılında İstanbul'da doğan Gücüm, Orta ve lise öğrenimini Sankt Georg Avusturya Lisesi'nde tamamladı. Üniversite hayatına Robert Koleji Mühendislik Bölümü'nde başladı. Robert Koleji'nin Boğaziçi Üniversitesi'ne dönüştüğü yıl Makina Mühendisi olarak mezun oldu. Lisansüstü öğrenimini ABD'deki Bradley University ile Columbia University'de sürdürdü ve Endüstri Mühendisliği dalında master derecesi aldı. İş hayatına 1974 yılında başladı. Çukurova Holding A.Ş.'ye bağlı şirketlerde üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

#### ***Mehmet Ali KARAMEHMET; Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İcracı değil, Bağımsız değil***

1973 yılı doğumlu Mehmet Ali Karamehmet, Mount IDA College ABD ve European University İsviçre'de işletme dalında lisans eğitimini tamamladı. 1998 yılından bugüne Çukurova Grubunun çeşitli şirketlerinde görev almaktadır.

#### ***İsa DOĞANLI; Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür, İcracı, Bağımsız değil***

15 Eylül 1961 tarihinde İzmir'de doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra ambalaj sektörüne adım atan Doğanlı, 1986 yılında Ege Üniversitesi'nde İstatistik bölümünde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1988 yılından 1996 yılına kadar Kaplamin Ambalaj'da Planlama Müdürü olarak görev yapmıştır. Daha sonra aynı sektörde



çeşitli firmalarda üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunduktan sonra 2009 yılında Kaplamin Ambalaj Genel Müdürü olmuştur. 18.04.2018 tarihli Olağan genel kurulda Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür olarak seçilmiştir. Sektörde 30 yılı aşkın tecrübesi bulunmaktadır.

***Mustafa ŞAHİN Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı değil, Bağımsız***

1958 Çanakkale doğumludur. 1986 yılında Dokuz Eylül İ.İ.B.F. bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır. 1990-1994 döneminde özel bir firmada muhasebe sorumlusu, 1995-1998 döneminde özel bir firmada Mali ve İdari işler müdürü, 1999-2000 döneminde özel bir firmada Genel Müdür yardımcılığı ünvanları ile görev yapmıştır. 2000 yılından buyana Serbest olarak çalışmakta ve Mali Mevzuat, Yatırım Teşvik Mevzuatı ile şirket bütçe uygulamaları konusunda danışmanlık yapmaktadır. Ayrıca Bağımsız Denetim ve EBSO-Ege Bölgesi Sanayi Odası'nda Bilirkişi görevini yürütmektedir. Aylık yayınlanan EBSO Haber dergisinde 2001 yılından buyana ağırlıklı Yatırım Teşvikleri üzerine yazıları yayınlanmaktadır. Bu süreç içerisinde, değişik kurum ve kuruluşlarda Teşvik Mevzuatı üzerine seminerler vermektedir. S.M.Mali Müşavirlik ve KGK-Bağımsız Denetçi belgelerine sahiptir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

***Fikri GÜRBÜZ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı değil, Bağımsız***

06.02.1964'de Tokat' da doğmuştur. 1982 Yılında İstanbul Motor Meslek Lisesi'ni bitirdikten sonra aynı yıl, Dokuz Eylül Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Manisa Maliye Muhasebe Yüksek Okulunu kazanmış ve lisans eğitimimi okul ile birlikte Mali Müşavirlik ofisinde çalışarak 1986 yılında tamamlamıştır. 1987 Yılında, Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği tarafından açılan Kontrolör Yardımcılığı yarışma sınavını kazanarak, 31.07.1988 tarihinde askerlik görevini bitmesine müteakip 28.09.1988 tarihinde Tarım kredi Kooperatifleri İzmir Bölge Birliği'nde Kontrolör Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1988-1994 Döneminde Kontrolör Yardımcısı, 1994-2007 Döneminde (Yeterlilik sınavını müteakiben) Kontrolör, 2007-2011 Döneminde Baş kontrolör, Unvanı ile görev yapmıştır.Tarım Kredi Kooperatiflerinde kooperatifler hukuku kapsamında, uygunluk denetimi, teftiş, soruşturma, kooperatif kuruluş incelemesi, verimlilik incelemeleri, kooperatif birleştirme ve ayrılmaları, konularında çalışmalarında bulunmuştur. 1994-2011 döneminde Tarım Kredi kooperatiflerinde tek düzen muhasebe sistemi, kooperatifler mevzuatı, kredi mevzuatı vb konularda personel eğitiminde ve Bölge Birliği eğitim programlarının düzenlenmesinde ve icrasında görev almıştır. Tarım Kredi Kooperatifleri ve Üniversitelerin İşbirliği ile düzenlenen; 05.04.1993'te Eğiticilerin Eğitimi, 21.03.1994'te Eğiticilerin Eğitimi, 30.03.1998'de yine Eğiticilerin Eğitimi, 20.10.2003'de Satış Teknikleri ve Pazarlama, 28.11.2005'te Tarım Kredi Kooperatifleri bilgi sistem otomasyonu kursu, 2009 Yılında Sigorta Acenteleri Teknik Personel Eğitimi (SEGEM) eğitimlerine katılmıştır. 31.01.2011 Tarihinde kendi talebi ile ve emeklilik sebebiyle ayrılmıştır. 01.01.2012 Tarihinden bu yana, İzmir Adliyesi Yargı çevresinde Kooperatifler hukuku ve Kat Mülkiyeti konularında Ceza Soruşturmaları, Ceza Yargılamaları ve Hukuk Mahkemelerinde yeminli adli bilirkişi olarak görev yapmaktadır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 1(bir) yıldır ve şirket dışında başka görevler almalarına sınırlama getirilmemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin (II-17.1) 4.5.1 no.lu maddesi gereğince, şirketin ayrı bir Aday Gösterme Komitesi bulunmaması durumunda bu komitenin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirileceği belirtilmiştir. Bundan ötürü Kurumsal Yönetim Komitemiz bu görevi yerine getirmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları genel kuruldan önce kamuya açıklanmıştır (Bakınız

[www.kaplaminambalaj.com.tr](http://www.kaplaminambalaj.com.tr) ). Kurumsal Yönetim Komitesi 2018/02 no.lu ve 27.03.2018 tarihli kararı ve bağımsızlık beyanları, 27.03.2018 tarihinde Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Yönetim kurulu üyelerimizden Fikri Şadi Gücüm, Mehmet Ali Karamehmet Çukurova Holding bünyesindeki bazı şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği görevi yapmaktadır.

### **3.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim kurulu toplantı gündemi üyelerin talepleri doğrultusunda belirlenir. 01.01.2019 - 31.03.2019 döneminde yönetim kurulu 9 kez toplanmıştır. Sadece bir toplantıya bir yönetim kurulu üyemiz katılamamıştır. Toplantıya çağrılar telefon ve e-posta yoluyla toplantı tarihinden esas sözleşme gereği 14 gün önce yapılır. Bu iletişimi ve bilgilendirmeyi genel müdür sekreterliği yürütür. Toplantıya katılım ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Toplantılarda görüş ayrılıklarından doğan karşı oy gerçekleşmemiş ve bu nedenle de zapta geçirilmemiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği, şirketin faaliyetleri ile ilgili önemli konularda, yönetim kurulu toplantılarına bütün üyelerin fiilen katılımı sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır.

### **3.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı olarak yerine getirmek için 31.03.2011 tarih 11/2011 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla Denetimden Sorumlu Komite, 28.06.2012 tarih 14/2012 sayılı Yönetim Kurulu kararlarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi ve 05.07.2013 tarih 19/2013 sayılı Yönetim Kurulu kararlarıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komitelerin çalışma esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz 2 kişi olduğundan üyeler birden fazla komitede görev almaktadır.

#### Denetimden Sorumlu Komite:

Fikri GÜRBÜZ (Başkan), Mustafa ŞAHİN (Üye)

#### Kurumsal Yönetim Komitesi:

Mustafa ŞAHİN (Başkan), Fikri GÜRBÜZ (Üye), Rafi Kutay CAMGÖZ(Üye)

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Fikri GÜRBÜZ (Başkan), Mustafa ŞAHİN (Üye)

01.01.2019- 31.03.2019 döneminde, Denetimden Sorumlu Komite 1, Kurumsal Yönetim Komitesi 1, Riskin erken saptanması komitesi ise 1 kez toplanmıştır.

3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 'nin 11. maddesi doğrultusunda Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisinin aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur. Bu kapsamda sayın Rafi Kutay CAMGÖZ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

### **3.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulumuz en az ayda bir kere olmak üzere sıklıkla mali tablolar ve açıklayıcı bazı raporları alarak, bunları değerlendirip risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasını bu şekilde işletmektedir. Ayrıca 05.07.2013 tarih ve 19/2013 sayılı yönetim kurulu kararıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite iki ayda bir olmak üzere senede 6 defa toplanıp risk unsurlarını değerlendirmekte ve hazırladığı "Riskin Erken Saptanması Komitesi Toplantı Tutanağı" 'nı ve ek belgeleri Yönetim Kuruluna sunmaktadır. Yılda en az bir kere risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri gözden geçirilmektedir. Yılın ilk Riskin Erken Saptanması Komitesi toplantısında konu ele alınmakta ve yönetim kurulunca değerlendirilerek onaylanmaktadır.

Şirket faaliyet ve hizmetlerinin kesintisiz bir şekilde yürütülmesini teminen, mali tabloların tutarlılığı ve güvenilirliği için muhasebe kayıtları için gerekli tedbirler alınmakta ve yapılan işlemler ve kayıtlar kontrol edilmektedir. Ayrıca kayıt log raporları gözden geçirilmektedir.

### 3.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

#### **Vizyonumuz**

Yaratıcı çözümlerin markası olmak

#### **Misyonumuz**

Müşterilerimizin ambalaj ihtiyaçlarını yeni çözümlerle karşılamak

#### **Stratejik Hedeflerimiz :**

Katma değeri yüksek ürünleri pazara sunmak  
Çalışanların performansından en iyi şekilde yararlanmak  
Ürün ve hizmet kalitesini artırmak  
Yeni pazarlara girmek  
Maliyetleri düşürmek

#### **Değerlerimiz :**

Hızlı servis  
Haklı müşteri memnuniyeti  
Dürüstlük  
Yasalara uygunluk  
Şirket kültürü

### 3.6. Mali haklar

2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Yönetim Kurulu üyelerine asgari ücret tutarı kadar Aylık Brüt Huzur Hakkı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 6.000 TL Aylık Brüt Huzur Hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ gereği ücret politikası hazırlanmış ve kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası internet sitemizde de yer almaktadır.

Hiçbir yönetim kurulu üyesine Şirketten borç verilmediği gibi kredi de kullandırılmamış, lehlerine kefalet benzeri teminatlar verilmemiştir.