

**VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.**  
**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2018 - 31.03.2018
- b) **Ortaklığın Ünvanı** : VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.  
**Çıkarılmış Sermayesi** : 42.000.000,00 TL  
**Kayıtlı Sermayesi** : 80.000.000,00 TL

c) **Yönetim Kurulu Üyeleri:**

| <b>Adı Soyadı</b>   | <b>Ünvan</b>  | <b>Görev Süreleri</b> |
|---------------------|---------------|-----------------------|
| İdil YİĞİTBAŞI      | Başkan        | 29.03.2018 - 1 yıl    |
| Mustafa Selim YAŞAR | Başkan Vekili | 29.03.2018 - 1 yıl    |
| Emine Feyhan YAŞAR  | Üye           | 29.03.2018 - 1 yıl    |
| Yılmaz ATTİLA       | Bağımsız Üye  | 29.03.2018 - 1 yıl    |
| Feyzi Onur KOCA     | Bağımsız Üye  | 29.03.2018 - 1 yıl    |
| Yılmaz GÖKOĞLU      | Üye           | 29.03.2018 - 1 yıl    |
| Cengiz EROL         | Üye           | 29.03.2018 - 1 yıl    |

**Yetki Sınırları:**

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 10. maddesinde belirlenen yetkileri haizdirler.

**Denetimden Sorumlu Komite:**

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı Sn. Feyzi Onur Koca ve üyesi Sn. Yılmaz Attila'dır.

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Yılmaz Attila, üyeleri Sn. Cengiz Erol, Sn. Yılmaz Gökoğlu ve Sn. Süleyman Sezer'dir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Sn. Feyzi Onur Koca, üyeleri Sn. Yılmaz Gökoğlu ve Sn. Cengiz Erol'dur.

**d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:**

Faaliyet döneminde Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:**

Şirketimizin 31.03.2018 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 42.000.000 TL olup beheri 1 Kuruş nominal değerde 4.200.000.000 adet hamiline paya bölünmüştür.

#### f) Yatırımlar:

01.01.2018-31.03.2018 tarihleri arasında gerçekleşen yatırımlarımız ; Arazi, Yeraltı, Yerüstü Düzenleri ve Binalar 52.892 TL., Makine ve Tesisler 1.082.322 TL., Taşıtlar 4.135 TL, Demirbaşlar 83.340 TL. ve Haklar 60.252 TL olmak üzere toplam 1.282.941 TL.'dir.

#### g) Şirketin 2018 Yılıın İlk Üç Ayındaki Faaliyetleri :

Viking Kağıt 2018 yılının ilk üç aylık döneminde hedefleri doğrultusunda bir mali performans sergilemiştir. 2018 yılı ilk üç aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2017 yılının aynı dönemine göre % 15,4 artarak, 51.500.781 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

#### h) Üretim:

##### İşletmenin kapasite kullanım oranları:

|                                   | <b>Fiili Üretim<br/>Kapasitesi<br/>(Ton / 3 Ay)</b> | <b>Üretim Miktarı<br/>(Ton / 3 Ay)</b> | <b>Kapasite Kullanım<br/>Oranı (%)</b> |
|-----------------------------------|---|--|--|
| Yarı Mamul Kağıt                  | 10.750  | 10.465                                 | 97,4                                   |
| Temizlik Kağıtları Mamul Ürünleri | 10.683  | 6.234                                  | 58,4                                   |

#### ı) Satışlar:

##### Satış bilgilerinin 2017 yılı ile karşılaştırması:

| <b>Satış Miktarı (Ton)</b> | <b>01.01.2018 - 31.03.2018</b> | <b>01.01.2017 - 31.03.2017</b> |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Yurtiçi satışlar           | 6.281                          | 6.931                          |
| Yurtdışı satışlar          | <u>3.600</u>                   | <u>3.178</u>                   |
| Toplam                     | 9.881                          | 10.109                         |

|                     | <b>01.01.2018 - 31.03.2018</b> | <b>01.01.2017 - 31.03.2017</b> |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>İhracat (\$)</b> | 4.166.926                      | 3.274.362                      |

#### j) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

Mali duruma ait son iki yılın başlıca rasyoları ise şöyledir;

|                                      | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar / Toplam Aktifler (%) | 87,77             | 84,84             |
| Toplam Borçlar / Öz Sermaye          | 7,17              | 5,60              |
| Cari Aktifler / Cari Pasifler        | 0,62              | 0,61              |

|                    | <b>01.01.2018 – 31.03.2018</b> | <b>01.01.2017 - 31.03.2017</b> |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Brüt Kar Marjı (%) | 17,14                          | 22,34                          |

**k) Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:**

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in özsermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır

**l) Personel:**

Şirketimizde 31.03.2018 itibariyle mevcut personel, memur 83 ve işçi 147 olmak üzere toplam 230 kişidir.

**m) Yıl içinde yapılan bağışlar:**

Şirketimizin 2018 yılının ilk 3 aylık dönemi içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağış ödemesi 41.876 TL'dir.

**n) Merkez dışı örgütler: Yoktur.**