

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

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2015 - 30.09.2015
- b) Ortaklığın Ünvanı : VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi : 45.000.000,00 TL
Kayıtlı Sermayesi : 80.000.000,00 TL

c) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Ünvan	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	24.03.2015 - 1 yıl
Mustafa Selim YAŞAR	Başkan Vekili	24.03.2015 - 1 yıl
Mehmet KAHYA	Bağımsız Üye	24.03.2015 - 1 yıl
Atila SEZGİN	Bağımsız Üye	24.03.2015 - 1 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Üye	24.03.2015 - 1 yıl
Cengiz EROL	Üye	24.03.2015 - 1 yıl
Zeki ILGAZ	Üye	24.03.2015 - 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. Mehmet Kahya ve üyesi Sn. Atila Sezgin'dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Atila Sezgin, üyeleri Sn. Zeki Ilgaz ve Sn.Senem Demirkan'dır.

Şirketimizin 05.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Sn. Bayram Akyüz'den boşalan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Sn. Senem Demirkan'ın atanmasına karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Sn. Mehmet Kahya, üyeleri Sn. Yılmaz Gökoğlu ve Sn. Cengiz Erol'dur.

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketimiz, Yönetim Kurulu'nun 08.05.2015 tarih ve 2015/18 sayılı kararı uyarınca, Çıkarılmış sermayemizin 40.000.000 TL'ndan 25.000.000 TL'na azaltılmasına ve azaltılan tutarın geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine, eşanlı olarak 20.000.000 TL (%80) sermaye artırımı yapılarak, çıkarılmış sermayemizin tamamı nakden karşılanmak üzere 45.000.000 TL'na artırılmasına, işbu sermaye azaltımı ve artırımı işlemi açıklamasını sağlayıcı bir hükmün esas sözleşmemize eklenmesini teminen, şirketimiz esas sözleşmesininin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6 ncı maddesininin tadiline karar verilmiş olup sermaye azaltımı ve beraberinde yapılacak sermaye artırımı ve esas

sözleşme tadili için, Sermaye Piyasası Kurul'undan gerekli izin alınmış ve genel kurul toplantısı 21 Ağustos 2015 tarihinde gerçekleşmiştir. Genel kurulda sermaye azaltımı ve beraberinde yapılan sermaye arttırımı ve Şirket esas sözleşmemizin “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 6 ncı maddesinin tadili onaylanmıştır. Sermaye azaltım-arttırım ve madde tadili işlemi, 28.09.2015 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirilmiştir.

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 30.09.2015 tarihi itibariyle çıkarılmış sermayesi 45.000.000 TL olup beheri 1 Kuruş nominal değerde 4.500.000.000 adet hamiline paya bölünmüştür.

f) Yatırımlar:

01.01.2015-30.09.2015 tarihleri arasında gerçekleşen yatırımlarımız ;
Arazi, Yeraltı, Yerüstü Düzenleri ve Binalar 234.566 TL., Makine ve Tesisler 5.000.889 TL.,
Demirbaşlar 117.633 TL. ve Haklar 734.954 TL olmak üzere toplam 6.088.042 TL.’dir.

g) Şirketin 2015 Yılıının İlk Dokuz Ayındaki Faaliyetleri :

Viking Kağıt 2015 yılının ilk dokuz aylık döneminde hedefleri doğrultusunda bir mali performans sergilemiştir. 2015 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2014 yılının aynı dönemine göre TL bazında %4’lük bir artış sağlamıştır.

h) Üretim:

İşletmenin kapasite kullanım oranları:

	Fiili Üretim Kapasitesi (Ton / 9 Ay)	Üretim Miktarı (Ton / 9 Ay)	Kapasite Kullanım Oranı (%)
Yarı Mamul Kağıt	32.250	24.472	75,8
Temizlik Kağıtları Mamul Ürünleri	32.048	16.722	52,1

i) Satışlar:

Satış bilgilerinin 2014 yılının aynı dönemi ile karşılaştırması:

<u>Satış Miktarı (Ton)</u>	<u>01.01.2015 - 30.09.2015</u>	<u>01.01.2014 - 30.09.2014</u>
Yurtiçi satışlar	16.361	16.582
Yurtdışı satışlar	8.669	10.491
Toplam	25.030	27.073

	<u>01.01.2015 - 30.09.2015</u>	<u>01.01.2014 - 30.09.2014</u>
İhracat (\$)	11.317.115	14.629.925

j) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

Mali duruma ait son iki yılın başlıca rasyoları ise şöyledir;

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler (%)	91,79	90,39
Toplam Borçlar / Öz Sermaye	11,18	9,41
Cari Aktifler / Cari Pasifler	0,67	0,55

	<u>01.01.2015 – 30.09.2015</u>	<u>01.01.2014 - 30.09.2014</u>
Brüt Kar Marjı (%)	20,80	23,28

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 30.09.2015 itibariyle mevcut personel, memur 92 ve işçi 147 olmak üzere toplam 239 kişidir.

m) Şirket Üst Yönetimi :

A.Abdullah AKÇASIZ : Genel Müdür
Süleyman SEZER : Mali İşler Müdürü

n) Yıl içinde yapılan bağışlar:

Şirketimizin 2015 yılının ilk 9 aylık dönemi içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 20.850,00 TL dir.

o) Merkez dışı örgütler: Yoktur.