

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

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2017 - 30.09.2017
- b) **Ortaklığın Ünvanı** : VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi : 40.455.266,04 TL
Kayıtlı Sermayesi : 80.000.000,00 TL

c) **Yönetim Kurulu Üyeleri:**

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	29.03.2017 - 1 yıl
Mustafa Selim YAŞAR	Başkan Vekili	29.03.2017 - 1 yıl
Emine Feyhan YAŞAR	Üye	29.03.2017 - 1 yıl
Yılmaz ATTİLA	Bağımsız Üye	29.03.2017 - 1 yıl
Feyzi Onur KOCA	Bağımsız Üye	29.03.2017 - 1 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Üye	29.03.2017 - 1 yıl
Cengiz EROL	Üye	29.03.2017 - 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. Yılmaz Attila ve üyesi Sn. Feyzi Onur Koca'dır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Yılmaz Attila, üyeleri Sn. Cengiz Erol ve Sn. Gökhan Kavur'dur.

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:

Şirketimizin 29 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirketin Amaç ve Konusu" başlıklı 3. ve "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 4. Maddelerinin tadili, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.03.2017 tarih ve 29833736-100-E.3341 sayılı ön izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan 15.03.2017 tarih, 50035491-431.02-E-00023391514 sayılı ön izin yazısı ile onaylanmış olup, Genel Kurul toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulmuş, kabul ve tasdik edilmiştir.

Ayrıca 23.08.2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 45.000.000 TL'den 21.100.000 TL'ye azaltılması ve eşanlı olarak 21.100.000 TL'nden 42.000.000 TL'ne artırımına ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi

Tebliğî çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirtilen 80.000.000,00 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanına ilişkin 5 yıllık geçerlilik süresi 2017 yılı sonunda dolacağından, Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017-2021 yıllarını kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin olarak, Şirketimiz esas sözleşmesinin “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 6 ncı maddesinin tadili, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23.08.2017 tarih ve 29833736-100-E.9921 sayılı ön izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden alınan 23.08.2017 tarih, 50035491-431.02-E-00027537787 sayılı ön izin yazısı ile onaylanmış olup, Genel Kurul toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulmuş, kabul ve tasdik edilmiştir.

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 30.09.2017 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 40.455.266,04 TL olup beheri 1 Kuruş nominal değerde 4.045.526.603,800 adet hamiline paya bölünmüştür.

f) Yatırımlar:

01.01.2017-30.09.2017 tarihleri arasında gerçekleşen yatırımlarımız ;
Arazi, Yeraltı, Yerüstü Düzenleri ve Binalar 297.291 TL., Makine ve Tesisler 2.707.719 TL.,
Demirbaşlar 378.419 TL. ve Haklar 70.947 TL olmak üzere toplam 3.454.376 TL.’dir.

g) Şirketin 2017 Yılıının İlk Dokuz Ayındaki Faaliyetleri :

Viking Kağıt 2017 yılının ilk dokuz aylık döneminde hedefleri doğrultusunda bir mali performans sergilemiştir. 2017 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2016 yılının aynı dönemine göre % 11.90 artarak, 135.043.716 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

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	28.663	89,0
Temizlik Kağıtları Mamul Ürünleri	32.048	19.164	60,0

ı) Satışlar:

Satış bilgilerinin 2016 yılının aynı dönemi ile karşılaştırması:

Satış Miktarı (Ton)	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Yurtiçi satışlar	19.074	19.318
Yurtdışı satışlar	10.795	9.512
Toplam	29.869	28.830

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
İhracat (\$)	11.513.903	11.001.468

j) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

Mali duruma ait son iki yılın başlıca rasyoları ise şöyledir;

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler (%)	95,86	99,82
Toplam Borçlar / Öz Sermaye	23,16	554,87
Cari Aktifler / Cari Pasifler	0,50	0,52

	<u>01.01.2017 – 30.09.2017</u>	<u>01.01.2016 - 30.09.2016</u>
Brüt Kar Marjı (%)	19,23	22,86

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 30.09.2017 itibariyle mevcut personel, memur 82 ve işçi 152 olmak üzere toplam 234 kişidir.

m) Yıl içinde yapılan bağışlar:

Şirketimizin 2017 yılının ilk 9 aylık dönemi içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağış ödemesi 76.206 TL'dir.

n) Merkez dışı örgütler: Yoktur.