

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

2013 YILI YILLIK YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi: 01.01.2013-31.12.2013

2. Ortaklığın Unvanı: Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi

3. Şirketin ticaret sicil numarası: Ticaret Sicil No: 1116/Tire
İnternet Sitesi Adresi: www.mondigroup.com.tr

4. Vergi dairesi, vergi numarası: Tire Vergi Dairesi – 6000019274

5. Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	1 Ocak- 31 Aralık 2013	%	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Mondi Packaging Corrugated BV	71,01%	142.020.000	66,54%	133.071.466
Diğer	28,99%	57.980.000	33,46%	66.928.534
Nominal sermaye	100,00%	200.000.000	100,00%	200.000.000
Enflasyon düzeltmesi		17.766.158		17.766.158
Düzeltilmiş sermaye		217.766.158		217.766.158

Şirketin 2013 yılındaki sermayesi 20.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2012: 20.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2012: hisse başı 0,01 TL).

6. Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri

a) Yönetim Kurulu:

Carsten Lange	(Başkan)
Selim Hakan Tiftik	(Başkan Vekili)
Thomas Ott	(Üye)
Herwig Stürzenbecher	(Üye)
Mehmet Atila Kurama	(Bağımsız Üye)
Gülsüm Azeri	(Bağımsız Üye)

Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nda ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 13. maddesinde belirtilen yetkilere sahiptir.

b) Denetleme Kurulu:

"Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Dış Denetleme Hakkındaki Yönetmelik" ve buna ilişkin Tebliğler gereğince, ortaklığımız zorunlu ve sürekli bağımsız dış denetlemeye tabi olduğundan, bağımsız dış denetleme kuruluşu DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 2013 yılı hesap dönemini kapsayacak şekilde akdedilen denetim sözleşmesi, 2012 yılı Olağan Genel Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ortaklığın, Sermaye Piyasası mevzuatına göre oluşturduğu Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu üyeleri Gülsüm Azeri ve Mehmet Atila Kurama tarafından yürütülmektedir.

7. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.846.422	1.492.687
	<u>1.846.422</u>	<u>1.492.687</u>

8. Yatırım ve Kar Dağıtım Politikası

Yönetim Kurulumuz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve İlke Kararları, Vergi Mevzuatı, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Ana Sözleşme hükümlerini dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Bu çerçevede, Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ile uyumlu mali tablolar ile Şirket Ana Sözleşmesi 27. Madde dikkate alınarak hesaplanan "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" Şirketimizin Genel Kurulu'nun alacağı karara bağlı olarak dağıtılır.

Şirketimiz tarafından, kar dağıtımında, Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu, ekonomik ve politik gelişmeler ve Şirketin içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek, pay sahiplerinin menfaati ile şirketimizin menfaati arasında tutarlı bir politika benimsenmektedir. Kar dağıtım politikasının sürdürülebilirliği, Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Şirket karına katılım hususunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Yönetim Kurulunun teklifi üzerine, genel kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımına, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde, en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak, kar dağıtımı, nakden ve/veya hisse senedi olarak yapılabilir.

Şirket Ana Sözleşmesinin 27. maddesi uyarınca, ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça ve hissedarlar için yukardaki esaslar dairesinde belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına veya temettü dağıtımına veyahut imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

9. Şirketin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları

2013 yılında şirketin finansman kaynağını faaliyetlerden elde ettiği karlar oluşturmaktadır. Net çalışma sermayesi finansmanı için kısa vadeli banka kredileri kullanılmaktadır.

Likidite riski, kısa vadeli yükümlülükler, likiditesi yüksek olan varlıklar, beklenen nakit akımları ve bilanço vade merdiveni dikkate alınarak yönetilmektedir. Bu kapsamda yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlık bulundurulmakta, şirketin faaliyetlerini kredi kullanmadan finanse etmesine özen gösterilmekte ve ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için de banka kredi limitleri hazır tutularak fonlama kaynakları çeşitlendirilmektedir.

10. Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Raporu

Faaliyet raporunun bir parçası olarak ww.kap.gov.tr açıklanmıştır.

11. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Yoktur.

12. Ortaklıkça Çıkarılmış Menkul Kıymetler

Ortaklığımızın halen tedavülde tahvil veya benzeri menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

13. Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi

Şirket çalışmalarını, kağıt ve ambalaj üretimi faaliyet alanlarında 40 yıllık sektör deneyimini Mondi Grup'un küresel gücü ile birleştirerek sürdürmektedir.

Şirketin Pazar payı, faaliyette bulunduğu sektörde, 2013 yılında, bir önceki yıla göre ton bazında %2,1, metrekare bazında da ise %1,6 küçülme göstermiştir. (Kaynak; OMÜD)

Şirket Türkiye'nin 500 büyük Sanayi Kuruluşu sıralamasında 2012 yılında 186. sırada yer almıştır. (ISO-500)

14. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu

Şirketimiz 2013 yılında teknoloji, çevre ve yenileme yatırımlarını sürdürmüş, artan rekabet şartlarında sektörünün Dünya'daki güçlü ve lider firması olan ortağı Mondi Packaging ile işbirliği içerisinde, müşterilerimizin mevcut ve gelecekteki ihtiyaçları göz önüne alınarak yatırımlarını gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz, sosyal sorumluluk bilinci çerçevesinde, ürünlerinde ve faaliyetlerinde, çevreye verdiği olumsuz etkileri en aza indirmek için gerekli tüm yatırımları gerçekleştirmektedir.

2013 yılı içerisinde şirketin yararlanmış olduğu yatırım teşviği bulunmamaktadır.

15. Üretim ve Kapasite

1974 yılından bugüne kağıt / oluklu mukavva sektöründe faaliyet gösteren Şirket 139.312 ton/yıl kağıt, 260.000 ton/yıl oluklu mukavva üretimi kapasitesine sahiptir.

2013 Yılında kağıt üretim kapasitesinin %90'ı, oluklu mukavva üretim kapasitesinin %85'i kullanmıştır.

2013 yılında bir önceki döneme göre kâğıt üretiminde %2 oranında bir artış, Oluklu mukavva üretiminde % 5 oranında bir azalış meydana gelmiştir.

16. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmet Satış Hasılatları ve Değişimler

Şirket çalışmalarını "Oluklu Mukavva Ambalaj Kutu", "Kağıt", "İç Kutu (Ofset Kutu)" üretim ve satışı temel faaliyet alanlarında sürdürmektedir.

Şirket hasılatlarını; siparişe dayalı üretim, seri üretim mamul satışı (Kağıt) , ticari mal ve diğer satışlardan elde etmektedir.

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 döneminde gerçekleştirmiş olduğu satış tutarının 405,8 Milyon TL'si yurtiçi satış, 38,0 Milyon TL'si ise yurtdışı satış olarak gerçekleşmiştir.

Satış Hasılatları TL		
	2013	2012
Yurt İçi Satışlar	405.829.400	386.344.268
Yurt Dışı Satışlar	38.029.413	30.909.916
Toplam	443.858.813	417.254.184

2013 yılında Şirket satış gelirleri, önceki yıla göre yüzde 6,4 oranında artış göstermiştir.

17. Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:XI, No:29 sayılı tebliği çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar

TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE	31.12.2013	31.12.2012
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,19	1,14
Likidite Oranı(Nak.ve.Nak.Ben.+Fin.Yat.+Tic.Al.+Diğer Al./K.V.Yük.)	0,81	0,75
Özkaynaklar/Toplam Kaynaklar	0,45	0,48
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar	0,50	0,47
K.V Yük + Uzun Vadeli Yük/Toplam Kaynaklar	0,55	0,52
Faaliyet Karı/Satış Gelirleri	4%	7,2%

18. Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirket, 2013-2016 dönemi yıllık bütçelerinde ve uygulamalarında, net işletme sermayesi hedeflerinin sıkı şekilde takibi, karlılık oranlarının artırılması, her türlü harcamada tasarrufa özen gösterilmesi, yapılacak alım-satım işlemlerinde vade ve para birimi uyumu ile yurtiçi/yurtdışı müşterilerin risk durumlarına dikkat edilmesi ve alacakların sigortalatılması ilkelerini temel almıştır.

19. Halen Görevde Bulunan Üst Yöneticiler ve Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler

Görevde Bulunan Üst Düzey Yöneticiler		
	Adı Soyadı	Görevi
1	Carsten Lange	Yönetim Kurulu Başkanı
2	Selim Hakan Tiftik	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
3	Herwig Stürzenbecher	Yönetim Kurulu Üyesi
4	Thomas Ott	Yönetim Kurulu Üyesi
5	Mehmet Atila Kurama	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
6	Gülsüm Azeri	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
7	Özgür Doğan Özdoğru	Finans Direktörü
8	Nezih Ataç	Özel Projeler Direktörü
9	Behiç Gülşen	İnsan Kaynakları Ülke Direktörü
10	Velişah İner	Tire Kağıt Fabrikası İşletme Genel Müdürü
11	Emek Asena Doğan	Tire Kutu Fabrikası İşletme Genel Müdürü
12	Hidayet Cem Özkan	Karaman Fabrika İşletme Genel Müdürü
13	Ömer Eğilmez	İzmit Fabrika İşletme Genel Müdürü
14	Okan İşlek	Adana Fabrika İşletme Genel Müdürü
15	Rafal Prendke	Kağıt Genel Müdürü

Dönemde Görevden Ayrılan Üst Düzey Yöneticiler		
	Adı Soyadı	Görevi
1	Thomas Schaebinger	Yönetim Kurulu Başkanı
2	Harun Aydın	Satınalma ve Tedarik Zinciri Direktörü
3	Yakup Benli	Adana Fabrika İşletme Genel Müdürü

20. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler

31.12.2013 tarihi itibarı istihdam edilen ortalama personel sayısı 241'i memur (31 Aralık 2012: 261) ve 545'i işçi (31 Aralık 2012: 617) olmak üzere 786 kişidir (31 Aralık 2012: 878) Şirketin personele sağladığı hak ve menfaatler sırasıyla; ikramiye, yemek yardımı, evlenme yardımı, yakacak yardımı, bayram parası, yıllık izin yardımı, ulaşım imkanı, özel sağlık sigortası imkanlarıdır.

21. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Grubun 2007 yılına ait defterlerinin Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığınca denetlenmesi sonucunda tenkit edilen hususlar ortaya çıkmıştır. Grup vergi inceleme

raporunda belirtilen hususlara itiraz etmiştir ve hukuki süreç Grup tarafından sürdürülmektedir. Karara itiraz edilmiş olmakla beraber vergi inceleme raporunda tenkit edilen hususlarla ilgili 2012 yılında karşılık ayrılması uygun görülmüştür. Vergi inceleme raporunda belirtilen kurumlar vergisi ile ilgili hususlar için ayrılan 1.335.766 TL karşılık “Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü” içerisinde sınıflandırılmış olup 2012 yılı içerisinde “Dönem Vergi Giderleri” altında kayıt altına alınmıştır. Dolaylı vergilerle ilgili olan 1.420.788 TL tutarındaki karşılık 2012 yılı içerisinde “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler” altında kayıt altına alınmıştır.

22. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler

1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde gerçekleştirilen bağışlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Kuruluş	Bağış Tutarı (TL)
Selüloz Vakfı	11.000
Endüstriyel Tasarımcılar Derneği	5.000
Sera Yatırımcıları ve Üreticileri Derneği	1.000
Toplam	17.000

23. Merkez dışı örgütler

31.12.2013 tarihi itibari ile merkez dışı örgütlerin listesi aşağıdaki gibidir;

Örgüt		Adres
Şube	İstanbul Şube	Flat Ofis Otakçılar Cad. No:78 Kat:3 34050 Eyüp
Satış Ofisi	İstanbul Avrupa Yakası	Turgut Özal Bulvarı Cumhuriyet mah. Doğa Evleri Ömür İçi sk. D Blok No:3 Büyükçekmece
Satış Ofisi	İstanbul Anadolu Yakası	Çakmak Mahallesi Balkan Cad. Şiir Sokak Sahra Apartmanı No:6/7 Ümraniye
Satış Ofisi	İzmir	Ciritoğlu irem 1 sitesi A Blok ömerağa apt.D:22 2084/7 No:4 Tepekule - Bayraklı
Satış Ofisi	Antalya	Kızılarık Mah. Köroğlu Bulvarı İbrahim Çanlılar Apt. 7/2
Satış Ofisi	Bursa	Barış Mahallesi İkbâl Sokak Atalay 11 Apt. No :15 D: 7 Nülüfer
Kağıt /Kutu Fabrikası	Tire/İzmir	Toki Mah. Hasan Tahsin cad. No:28
Kutu Fabrikası	İzmit	Bağdat Mah. Uzuntarla Beldesi, 40320

Kutu Fabrikası	Adana	Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi OSB İstiklal Caddesi No: 23
Kutu Fabrikası	Karaman	Karaman Konya Yolu Üzeri 10. Km

24. Grubun İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerine İlişkin Açıklamalar

Yürürlükte olan tüm uygulama, prosedürler ve iş akışlarının risk politikaları ile uyumlu hale getirilmesine yönelik risk yönetim ve iç kontrol mekanizmaları ana hissedarımız Mondi Grubu nun desteği ile uygulanmaktadır. Böylelikle şirketimiz global çapta denetlenebilir bir mekanizmanın parçası haline gelmektedir.

Mondi grubunun üyesi olarak şirketimiz, operasyonlarını sürdürürken ortaya çıkabilecek geniş ölçekli risklerin etkin bir biçimde yönetilmesini sağlayan Grup çapındaki iç Kontrol sisteminden faydalanmaktadır.

Düzenli iç denetim raporlarına ek olarak Mondi Tire Kutsan, iç kontrollerdeki içeriğin etkin bir biçimde ele alınmasını ve risk yönetimi süreçlerinin etkililiğinin artırılması amacıyla bağımsız dış denetçilerden de faydalanmaktadır.

Buna ilaveten, Mondi Tire Kutsan Yönetim Kurulu toplantıları ile riskler (likidite, güvenlik vs) sistematik bir şekilde izlenmekte ve tüm anahtar risk alanlarının kontrol süreçlerine odaklanılmaktadır.

Şirketin iç kontrol ve risk yönetim sisteminin temel unsurları şunlardır;

- Sorumlulukların yerleştiği ve sürekli beceri geliştirilmesine dayalı açık bir biçimde tanımlanmış organizasyon yapısı
- Potansiyel risklerin kısıtlandığı, basit ve odaklanılmış iş stratejisi
- Operasyonel ve yönetim kuralları ve prosedürleri
- Sürekli takip edilen operasyonel performans
- Yönetim tarafından izlenebilecek aylık sonuçları, yıllık bütçe ve periodik tahminleri içeren kapsamlı raporlama sistemi
- Grup politika ve prosedürleri ile uyumlu, etkin bir kontrol mekanizmasının kurulmasını destekleyen ve merkezi olarak yürütülen iç denetim programı.
- Tahminler, hedefler, bütçe ve raporlamaların, Yönetim Kurulumuz tarafından periodik olarak izlenmesi

- Şirketin önemli hususlardaki kararlarının, yatırımlar ve şirket aktifleri üzerindeki tasarrufların bağımsız durum tespit çalışmaları ve ticari raporlar dikkate alınarak yalnızca Yönetim Kurulu tarafından karara bağlanması.

25. Konsolidasyona Tabi İşletmelerin Ana Ortaklık Sermayesindeki Payları

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların esas faaliyet alanları ve Ana Ortaklığın hisse oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>
Serveran Hurda Kağıt Kutu Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	%99,96	Ambalaj malzemesi, hurda kağıt alım-satımı

Bağlı ortaklığın şirket de payları bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu MADDE 199 uyarınca Bağlı Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 31.12.2013 tarihli Bağlılık Raporu sonuç bölümü ;

Bağlı Şirket ile Hakim Şirket'in bağlı olduğu Mondi AG arasında 2010 tarihinde yapılan lisans sözleşmesi gereği Şirket Mondi AG'ye lisans ücreti ödenmektedir.

Bağlı Şirket ile Hakim Şirket arasında 2007 tarihinde yapılan yönetim hizmetleri sözleşmesi gereği Hakim Şirket'e yönetim hizmetleri ücreti ödenmektedir.

Bu sözleşmeler Hakim Şirket tarafından yönetilen tüm grup şirketlerinde Hakim Şirket'in hizmetlerinin standart bir uygulamayla yürütülmesi amacıyla yapılmaktadır.

Yukarıda belirtilen sözleşmelerin dışında, bağlı Şirket'in geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketle hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hiçbir hukuki işlem bulunmamaktadır.

Bağlı şirketin geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan hiçbir önlem bulunmamaktadır.