

**VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.**  
**AYLIK BİLDİRİM OCAK 2011**

a) İlgili ayda kapasite kullanım oranı (%) :

|                                   | Ocak 2011 | Ocak 2010 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Yarı mamul kağıt                  | 88,2      | 87,3      |
| Temizlik kağıtları mamul ürünleri | 53,6      | 70,3      |

b) İlgili ay sonu itibariyle grup şirketlerinden ticari olan ve olmayan borç ve alacak tutarları :

| Grupiçi Şirketlerden Ticari Alacaklar |                     |                   | Grupiçi Şirketlere Ticari Borçlar |                   |                     |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                       | 31 Ocak 2011        | 31 Ocak 2010      |                                   | 31 Ocak 2011      | 31 Ocak 2010        |
| Yaşar Dış Tic. A.Ş.                   | 2.167.947,09        | 580.455,16        | Bintur A.Ş.                       | 7.951,27          | 6.051,71            |
| DYO Boya A.Ş.                         | 25.363,03           | 30.102,76         | Desa Enerji A.Ş.                  | 1.340,78          | 5.887,62            |
|                                       |                     |                   | Yaşar Holding A.Ş.                | 411.557,33        | 6.645,17            |
|                                       |                     |                   | Yaşar Birleşik A.Ş.               | 20.226,97         | 21.168,92           |
|                                       |                     |                   | Yaşar Eğitim Vakfı                | 396,22            | 18,83               |
|                                       |                     |                   | Birleş A.Ş.                       | 0,00              | 2.375,68            |
|                                       |                     |                   | Pınar Süt A.Ş.                    | 0,00              | 21.849,90           |
|                                       |                     |                   | Pınar Et A.Ş.                     | 0,00              | 23.215,50           |
|                                       |                     |                   | Pınar Su A.Ş.                     | 536,30            | 0,00                |
|                                       |                     |                   | Çamlı Yem A.Ş.                    | 8.887,40          | 10.818,79           |
|                                       |                     |                   | Yaşar Dış Tic. A.Ş.               | 139.634,46        | 987.213,36          |
|                                       | <b>2.193.310,12</b> | <b>610.557,92</b> |                                   | <b>590.530,73</b> | <b>1.085.245,48</b> |

  

| Grupiçi Şirketlerden Ticari Olmayan Alacaklar |              |              | Grupiçi Şirketlere Ticari Olmayan Borçlar |                      |                      |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                               | 31 Ocak 2011 | 31 Ocak 2010 |                                           | 31 Ocak 2011         | 31 Ocak 2010         |
|                                               |              |              | Yaşar Birleşik A.Ş.                       | 13.871.109,42        | 12.458.119,02        |
|                                               |              |              | Yaşar Holding A.Ş.                        | 51.242.794,36        | 0,00                 |
|                                               | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |                                           | <b>65.113.903,78</b> | <b>12.458.119,02</b> |

c) İlgili ay sonu itibariyle henüz vadesi gelmemiş olanlar dahil her türlü finansal borçların, ticari borçların, ücret, prim, tazminat vb. ile ihbar ve kıdem tazminatları dahil personel borçlarının, vergi, ssk, elektrik, su, doğalgaz vb. dahil kamu borçlarının ve diğer borçların ayrı ayrı bakiyeleri ile ayrıca bu borçlardan varsa vadesi geldiği halde ödenmeyenlerin ayrı ayrı tutarları :

| Finansal Borçlar                                      | 31 Ocak 2011        | 31 Ocak 2010         |
|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                           | 4.151.393,23        | 5.465.931,17         |
| Finansal kiralama borçları k.v.                       | 60.797,16           | 7.240,77             |
| Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri | 0,00                | 0,00                 |
| Uzun vadeli banka kredileri                           | 0,00                | 42.878.000,00        |
| Finansal kiralama borçları u.v.                       | 85.603,06           | 0,00                 |
|                                                       | <b>4.297.793,45</b> | <b>48.351.171,94</b> |

| Ticari Borçlar          | 31 Ocak 2011        | 31 Ocak 2010        | Vadesini Geçen Tutar |
|-------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Grupiçi Ticari Borçlar  | 590.530,73          | 1.085.245,48        | 534.874,82           |
| Grupdışı Ticari Borçlar | 5.223.271,48        | 6.898.789,58        | 866.053,46           |
|                         | <b>5.813.802,21</b> | <b>7.984.035,06</b> | <b>1.421.428,28</b>  |

| <b>Personele Borçlar</b> | <b>31 Ocak 2011</b> | <b>31 Ocak 2010</b> |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Ücret-Prim-Tazminat      | 39.140,28           | 133,88              |
| İhbar ve Kıdem Tazminatı | 0,00                | 0,00                |
| Diğer Personel Borçları  | 0,00                | 0,00                |
|                          | <b>39.140,28</b>    | <b>133,88</b>       |

| <b>Vadesini Geçen Tutar</b> |
|-----------------------------|
| 0,00                        |
| 0,00                        |
| 0,00                        |
| <b>0,00</b>                 |

| <b>Kamu Borçları</b>     | <b>31 Ocak 2011</b> | <b>31 Ocak 2010</b> |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Vergi                    | 163.162,66          | 464.512,36          |
| SSK                      | 172.629,40          | 317.587,02          |
| Elektrik, su ve doğalgaz | 1.222.379,79        | 1.117.604,12        |
|                          | <b>1.558.171,85</b> | <b>1.899.703,50</b> |

| <b>Vadesini Geçen Tutar</b> |
|-----------------------------|
| 0,00                        |
| 0,00                        |
| 0,00                        |
| <b>0,00</b>                 |

d) İlgili ay sonu itibariyle personel sayısı :

|                 | <b>31 Ocak 2011</b> | <b>31 Ocak 2010</b> |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| Personel sayısı | 260                 | 258                 |

e) İlgili ay sonu itibariyle varsa şirketimizin verdiği rehin, işletme rehni, ipotek, kefalet, teminat mektupları, ( tarafları, tutarları, kapsamı, süresi vb.) (ilgili ay içinde yeni verilen var ise bunlara ilişkin bilgiler) :

| <b>Verilen Teminatlar</b> | <b>31 Ocak 2011</b>   | <b>31 Ocak 2010</b>   |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teminat Mektupları        | 3.334.510,00          | 2.526.451,68          |
| Teminat Verilen Araziler  | 0,00                  | 214.778,66            |
| Teminat Senetleri         | 183.991,99            | 79.752,16             |
| Kefaletler                | 615.284.724,40        | 547.527.521,30        |
| <b>Toplam</b>             | <b>618.803.226,39</b> | <b>550.348.503,80</b> |

**DETAY LİSTE 31 OCAK 2011**

| <b>Teminat Mektubu Verilen Kurum</b> | <b>Mektubun alındığı banka</b> | <b>Vade Tarihi</b> | <b>Tutar, TL</b>    |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------|
| NATURGAZ DOĞALGAZ A.Ş.               | DENİZBANK                      | 31.03.2011         | 968.000,00          |
| BOSPHORUSGAZ                         | T.İŞ BANKASI                   | 31.01.2012         | 1.148.770,00        |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.            | GARANTİ                        | KESİN VE SÜRESİZ   | 195.072,00          |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.            | GARANTİ                        | KESİN VE SÜRESİZ   | 15.000,00           |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.            | GARANTİ                        | KESİN VE SÜRESİZ   | 25.000,00           |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.            | GARANTİ                        | KESİN VE SÜRESİZ   | 5.000,00            |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.            | GARANTİ                        | KESİN VE SÜRESİZ   | 8.768,00            |
| TÜRK HAVA YOLLARI                    | GARANTİ                        | KESİN VE SÜRESİZ   | 9.900,00            |
| İZMİR 2.ASLİYE TİC.MAHKEMESİ         | T.İŞ BANKASI                   | KESİN VE SÜRESİZ   | 4.000,00            |
| ALİAĞA VERGİ DAİRESİ MD              | DENİZBANK                      | KESİN VE SÜRESİZ   | 850.000,00          |
| DEVLET MALZEME OFİSİ A.Ş.            | GARANTİ                        | SÜRESİZ            | 9.000,00            |
| DEVLET MALZEME OFİSİ A.Ş.            | GARANTİ                        | SÜRESİZ            | 7.500,00            |
| DEVLET MALZEME OFİSİ A.Ş.            | GARANTİ                        | SÜRESİZ            | 10.500,00           |
| DEVLET MALZEME OFİSİ A.Ş.            | GARANTİ                        | SÜRESİZ            | 45.000,00           |
| DEVLET MALZEME OFİSİ A.Ş.            | GARANTİ                        | SÜRESİZ            | 33.000,00           |
|                                      |                                |                    | <b>3.334.510,00</b> |

| <b>Teminat Senedi Verilen Kurum</b> | <b>Vade Tarihi</b>      | <b>Döviz Cinsi</b> | <b>Dövizli Bakiye</b> | <b>Tutar, TL</b>  |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| DENİZ FİNANSAL KİRALAMA             | (04.02.2011-03.05.2013) | EUR                | 84.726,47             | 183.991,99        |
|                                     |                         |                    |                       | <b>183.991,99</b> |

| Kefalet Verilen Kurum       | Vade Tarihi | Döviz Cinsi | Dövizli Bakiye | Tutar, TL             |
|-----------------------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|
| Y.HOLDİNG KRD -TROY CAPITAL | 09.08.2011  | EUR         | 76.059.000,00  | 165.169.724,40        |
| MORGAN & STANLEY KRD        | 27.09.2013  | EUR         | 25.000.000,00  | 54.290.000,00         |
| BARCLAYS BANK PLC           | 07.10.2015  | USD         | 250.000.000,00 | 395.825.000,00        |
|                             |             |             |                | <b>615.284.724,40</b> |

#### **DETAY LİSTE 31 Ocak 2010**

| Teminat Mektubu Verilen Kurum  | Mektubun alındığı banka | Vade Tarihi      | Tutar, TL           |
|--------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------|
| İZMİRGAZ DOĞALGAZ TİC. A.Ş.    | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 484.436,00          |
| İZMİRGAZ DOĞALGAZ TİC. A.Ş.    | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 530.710,00          |
| İZMİRGAZ DOĞALGAZ TİC. A.Ş.    | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 7.500,00            |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.      | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 195.072,00          |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.      | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 15.000,00           |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.      | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 25.000,00           |
| İZMİR GEDİZ ELEKTRİK A.Ş.      | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 5.000,00            |
| TÜRK HAVA YOLLARI              | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 9.900,00            |
| İZMİR 2.ASLİYE TİC.MAHKEMESİ   | T.İŞ BANKASI            | KESİN VE SÜRESİZ | 4.000,00            |
| ALİAĞA VERGİ DAİRESİ MD        | DENİZBANK               | KESİN VE SÜRESİZ | 850.000,00          |
| İZMİR 3. ASLİYE TİC. MAHKEMESİ | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 145.000,00          |
| TÜRK HAVA YOLLARI              | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 2.646,00            |
| ALİAĞA VERGİ DAİRESİ MD        | DENİZBANK               | KESİN VE SÜRESİZ | 243.012,00          |
| DEVLET MALZEME OFİSİ A.Ş.      | GARANTİ                 | KESİN VE SÜRESİZ | 9.175,68            |
|                                |                         |                  | <b>2.526.451,68</b> |

| Teminat Verilen Araziler-Verilen Kurum | Vade Tarihi | Döviz Cinsi | Dövizli Bakiye | Tutar, TL         |
|----------------------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------------|
| ALİAĞA VERGİ DAİRESİ                   |             |             |                | 214.778,66        |
|                                        |             |             |                | <b>214.778,66</b> |

| Teminat Senedi Verilen Kurum | Vade Tarihi | Döviz Cinsi | Dövizli Bakiye | Tutar, TL        |
|------------------------------|-------------|-------------|----------------|------------------|
| YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA | 25.05.2010  | EUR         | 38.496,00      | 79.752,16        |
|                              |             |             |                | <b>79.752,16</b> |

| Kefalet Verilen Kurum       | Vade Tarihi | Döviz Cinsi | Dövizli Bakiye | Tutar, TL             |
|-----------------------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|
| Y.HOLDİNG KRD -TROY CAPITAL | 09.08.2011  | EUR         | 181.289.000,00 | 375.576.421,30        |
| MORGAN & STANLEY KRD        | 27.09.2013  | EUR         | 83.000.000,00  | 171.951.100,00        |
|                             |             |             |                | <b>547.527.521,30</b> |

f) İlgili ay sonu itibariyle varsa şirketin aleyhine ve grup şirketleri aleyhine başlatılan/devam eden icra takibi, iflaslı icra takibi, haciz, ihtiyati haciz, rehnin veya ipoteğin paraya çevrilmesi, ödeme emri, vb. her türlü hukuki takip işlemleri ve davaları (varsa şirketin iflasın ertelenmesi talepli davası dahil) :

Personelimizin yapmış olduğu trafik kazası sonucu 3. şahıslara vermiş olduğu zarar nedeni ile şirketimizden zararlarının temini talebi ile açılan 200.000,00 TL tutarında tazminat talebi davaları, yatırımcıların uğradıklarını zararın karşılanması talebi ile açmış olduğu 972.761,00 TL tutarında tazminat talebi davaları, müşterimizin açmış olduğu 259.342,37 TL tutarında ticari alacak davası ve bir adet tasarım tescil iptali için şirketimize açılan dava mevcuttur.

Yatırımcıların açmış olduğu 972.761,00 TL tutarındaki davaların 450.745,00 TL tutarındaki kısmı 04.05.2009 itibariyle, geriye kalan 522.016,00 TL tutarındaki kısmı ise 12.06.2009 itibariyle şirketimiz lehine sonuçlanmıştır. Karar temyiz edilmiş olup, Yargıtay kararı beklenmektedir.