

VIKING KAGIT VE SELÜLOZ A.S.

II-14.1 SAYILI TEBLIGE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2013 - 30.09.2013
- b) Ortaklığın Unvanı : VIKING KAGIT VE SELÜLOZ A.S.
- Çıkarılmış Sermayesi : 40.000.000,00 TL
- Kayıtlı Sermayesi : 80.000.000,00 TL

c) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adi Soyadı	Ünvanı	Görev Süreleri
İdil YIGİTBASI	Başkan	08.05.2013 - 1 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	08.05.2013 - 1 yıl
Mehmet KAHYA	Bagimsiz Üye	08.05.2013 - 1 yıl
Mehmet ÖGÜTÇÜ	Bagimsiz Üye	08.05.2013 - 1 yıl
Mehmet AKTAS	Üye	08.05.2013 - 1 yıl
Hakki Hikmet ALTAN	Üye	08.05.2013 - 1 yıl
Levent Riza DAGHAN	Üye	08.05.2013 - 1 yıl

Yetki Sınırları:

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 10. ve 11. maddesinde belirlenen yetkileri haizdirler.

Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz Sn. Mehmet KAHYA ve Sn. Mehmet ÖGÜTÇÜ'dür.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz Sn. Mehmet ÖGÜTÇÜ ve Sn. Levent Riza DAGHAN'dir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerimiz Sn. Mehmet ÖGÜTÇÜ ve Sn. Mehmet KAHYA'dir.

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

26 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelige uyum amacıyla, Şirket esas sözleşmesinin "Pay Sahipleri Genel Kurulu" başlıklı 14. maddesinin tadili, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08 Mart 2013 tarih ve 2299 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12 Mart 2013 tarih ve 1736 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, Olağanüstü Genel Kurul Toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulurken, kabul ve tasdik edilmiştir.

08 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantisi'nde; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu dikkate alınarak, Şirket esas sözleşmesinin 2, 3, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 13, 15, 16, 17, 18, 19, 20 ve 23 üncü maddelerinin tadili ve esas sözleşmenin 21, 22 nci maddeleri ile Geçici Madde'nin

iptali, T.C. Basbakanlik Sermaye Piyasasi Kurulu'nun 07 Mayıs 2013 tarih ve 4851 sayili yazisi ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanligi İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 07 Mayıs 2013 tarih ve 3687 sayili izin yazisi ile onaylanmis olup, Olagan Genel Kurul Toplantimizda ortaklarimizin onayina sunularak, kabul ve tasdik edilmistir.

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Sirketimizin 30.06.2013 tarihi itibariyle çıkarılmış sermayesi, her biri 1 Kr itibari degerde 4.000.000.000 (dört milyar) adet hamiline yazili paya bölünmüş 40.000.000.- TL. (KIRKMILYON TÜRK LIRASI)'dir.

f) Yatırımlar:

Ürün portföyünü geliştirmeye ve kapasite artirimina yönelik herhangi bir yatırım yapılmamistir. Yatırım tesviki kullanılmamıştır.

g) Sirketin 2013 Yilinin İlk Dokuz Ayındaki Faaliyetleri

Sirketimiz 2013 yilinin ilk 9 aylık döneminde 86.410.345 TL tutarında net satis gerçekleştirmistir. Söz konusu dönemde, Türkiye'nin ilk ve tek gıdalar ile temasa uygun kagit havlu markalari olan Premia ve Lily markali ürünlerin basin ilanlari yolu ile tanitimi gerçeleştirilmiştir. Satis artırici faaliyetler kapsamında, en önemli satis kanallarinin basinda gelen 400-1000 metrekare arasında bulunan Makro marketlerinde markali ürünlerimiz satisa sunulmustur. Ev disi tüketim kanalında 2013 yilinda da turizm bölgesindeki satislarimiz bütçe dahilinde devam etmektedir, bunun yanında özellikle satis kanallarında yer almak adina, tasarim tescili sirketimize ait, dispenser peçete aparatı üretilmiştir. Yine satis artırici faaliyetler kapsamında Mart ayında Türkiye'de ilk kez düzenlenen Ev Disi Kanal Fuarina Select markamız ile katilim saglanmıştır.

h) Üretim:

İşletmenin kapasite kullanım oranları:

	Fiili Üretim Kapasitesi (Ton / 6 Ay)	Üretim Miktari (Ton / 6 Ay)	Kapasite Kullanım Orani (%)
Yari Mamul Kagit	32.250	28.553	88,0
Temizlik Kagitlari Mamul Ürünleri	32.048	17.442	56,0

i) Satislar:

Satis bilgilerinin 2012 yili ile karsilastirmasi:

<u>Satis Miktari (Ton)</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Yurtiçi satislar	17.791	16.983
Yurtdisi satislar	10.420	9.386
Toplam	28.211	26.369

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
İhracat (\$)	13.780.177	12.210.697

j) Finansal Rasyolar:

		<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
		<u>(%)</u>	<u>(%)</u>
Cari oran:	<u>Dönen Varlıklar</u>	0,45	0,69
	<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>		
Likidite Oranı:	<u>Dönen Varlıklar-Stoklar</u>	0,29	0,39
	<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>		
Nakit Oranı:	<u>Hazir Degerler+Menkul Kıymetler</u>	1,6	4,4
	<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>		

		<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Karlılık Oranı:	<u>Brüt Satış Kari</u>	20,5	18,9
	<u>Net Satışlar</u>		
Mamul Stok Devir Hızı:	<u>Satılan Malın Maliyeti</u>	8,9	7,2
	<u>Ortalama Mamul Stok</u>		

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 30.09.2013 itibarıyla mevcut personel, memur 136 ve işçi 137 olmak üzere toplam 273 kişidir.

Şirketimizde yürürlükte olan toplu sözleşme yoktur.

m) Üst Yönetim:

Adi Soyadı
Mesut SEZER
Bayram AKYÜZ
Ahmet SENYASA

Görevi
Genel Müdür
Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü
Fabrika Direktörü

n) Bağışlar:

Şirketimizin 2013 yılının ilk 9 aylık dönemi içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 510,00 TL dir.