

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-35
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE MUHASEBE POLİTİKALARI	6-10
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11-13
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13-14
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-18
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18-19
DİPNOT 8 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLER	20
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	20-21
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	22
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22
DİPNOT 12 PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	23
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLERİ	24
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	24
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	24
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAYIP.....	25
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU.....	26-28
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	29-30
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	31-32
DİPNOT 20 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	33-34
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		9.671.604	19.897.159
Ticari Alacaklar		59.428.517	50.543.864
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	7.676.022	4.807.323
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	51.752.495	45.736.541
Diğer Alacaklar		296.682	256.474
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		296.682	256.474
Stoklar		38.634.155	32.821.676
Peşin Ödenmiş Giderler		1.479.489	162.655
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.479.489	162.655
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		44.473	36.163
Diğer Dönen Varlıklar		1.889.442	779.836
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	8	1.889.442	779.836
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		111.444.362	104.497.827
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		557.286	557.286
Diğer Alacaklar		14.325	5.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		14.325	5.999
Maddi Duran Varlıklar	5	218.622.540	206.327.636
- Arazi ve Arsalar		55.380.000	55.380.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.818.389	2.881.366
- Binalar		30.827.488	31.230.919
- Tesis, Makine ve Cihazlar		111.083.849	111.601.564
- Taşıtlar		119.222	131.336
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.069.319	1.122.844
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		17.324.273	3.979.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	857.342	855.050
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		857.342	855.050
Peşin Ödenmiş Giderler		-	1.281.499
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	1.281.499
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	1.647.256	1.868.039
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		221.698.749	210.895.509
TOPLAM VARLIKLAR		333.143.111	315.393.336

1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		104.940.055	128.915.970
- İlişkili Olmayan Tarafalara Kısa Vadeli Borçlanmalar		104.940.055	128.915.970
- Banka Kredileri	7	103.619.863	127.708.509
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.320.192	1.207.461
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		54.454.238	44.834.179
- İlişkili Olmayan Tarafalara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		54.454.238	44.834.179
- Banka Kredileri	7	53.903.601	44.068.496
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	550.637	765.683
Ticari Borçlar		115.957.672	94.638.099
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	3	15.895.924	12.883.681
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	4	100.061.748	81.754.418
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.055.625	731.239
Diğer Borçlar		874.520	4.295.653
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	3	157.276	3.376.011
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		717.244	919.642
Ertelenmiş Gelirler		1.068.404	1.670.168
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler		1.068.404	1.670.168
Kısa Vadeli Karşılıklar		569.470	606.627
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	569.470	606.627
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		278.919.984	275.691.935
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		63.525.333	30.882.559
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		63.525.333	30.882.559
- Banka Kredileri	7	61.627.752	28.721.377
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.897.581	2.161.182
Uzun Vadeli Karşılıklar		10.343.205	9.847.143
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		10.343.205	9.847.143
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		162.153	1.161
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		162.153	1.161
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	21.142.278	22.859.293
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		95.172.969	63.590.156
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		374.092.953	339.282.091
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(40.949.842)	(23.888.755)
Ödenmiş Sermaye	10	42.000.000	42.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	10	253.929	253.929
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		99.369.418	100.673.344
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		98.761.532	100.065.458
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	5	106.044.898	106.992.106
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(7.283.366)	(6.926.648)
-Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		607.886	607.886
Geçmiş Yıllar Zararları		(165.868.820)	(140.034.411)
Net Dönem Zararı		(16.704.369)	(26.781.617)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		(40.949.842)	(23.888.755)
TOPLAM KAYNAKLAR		333.143.111	315.393.336

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	68.732.903	66.604.163
Satışların Maliyeti	11	(56.496.509)	(51.985.903)
BRÜT KAR	11	12.236.394	14.618.260
Pazarlama Giderleri	12	(7.065.060)	(7.010.658)
Genel Yönetim Giderleri	12	(3.457.854)	(2.788.802)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(499.820)	(454.981)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	1.462.306	2.017.527
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(8.969.151)	(4.348.700)
ESAS FAALİYET KARI		(6.293.185)	2.032.646
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	38.442	32.637
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(6.254.743)	2.065.283
Finansman Gelirleri	15	2.476.791	200.088
Finansman Giderleri	15	(14.554.253)	(8.152.212)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(18.332.205)	(5.886.841)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		1.627.836	255.584
- Ertelenmiş Vergi Geliri	9	1.627.836	255.584
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(16.704.369)	(5.631.257)
DÖNEM ZARARI		(16.704.369)	(5.631.257)
Pay Başına Kayıp			
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kayıp	16	(0,3977)	(0,1341)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(356.718)	(244.112)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(445.897)	(305.140)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9	89.179	61.028
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi		89.179	61.028
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(356.718)	(244.112)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(17.061.087)	(5.875.369)

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Zararlar		Toplam Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Gerçeğe Uygun Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflanadırma Kazançları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	
Önceki Dönem								
1 Ocak 2020	42.000.000	253.929	110.837.024	(4.773.684)	404.168	(110.356.606)	(33.522.723)	4.842.108
Transferler	-	-	(961.502)	-	-	(32.561.221)	33.522.723	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(244.112)	-	-	(5.631.257)	(5.875.369)
- Dönem Karı Zararı	-	-	-	-	-	-	(5.631.257)	(5.631.257)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(244.112)	-	-	-	(244.112)
31 Mart 2020	42.000.000	253.929	109.875.522	(5.017.796)	404.168	(142.917.827)	(5.631.257)	(1.033.261)
Cari Dönem								
1 Ocak 2021	42.000.000	253.929	106.992.106	(6.926.648)	607.886	(140.034.411)	(26.781.617)	(23.888.755)
Transferler	-	-	(947.208)	-	-	(25.834.409)	26.781.617	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(356.718)	-	-	(16.704.369)	(17.061.087)
- Dönem Karı Zararı	-	-	-	-	-	-	(16.704.369)	(16.704.369)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(356.718)	-	-	-	(356.718)
31 Mart 2021	42.000.000	253.929	106.044.898	(7.283.366)	607.886	(165.868.820)	(16.704.369)	(40.949.842)

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLEİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.065.861)	(2.253.807)
Dönem Zararı		(16.704.369)	(5.631.257)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		19.476.271	11.528.699
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	(1.627.836)	(255.584)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5 - 6	2.907.034	2.585.181
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		454.937	318.970
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		492.808	318.522
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler		(37.871)	448
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	3	(38.442)	(32.637)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		9.004.756	5.947.359
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(164.709)	(64.235)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		9.169.465	6.011.594
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		8.775.822	2.965.410
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.395.121)	(7.968.104)
Ticari alacaklardaki değişimler		(8.234.987)	(7.664.155)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişimler		(2.225.415)	(857.884)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişimler		(6.009.572)	(6.806.271)
Stoklardaki değişimler		(5.812.479)	9.319.884
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili değişimler		(1.168.510)	821.804
- Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki değişimler		(1.168.510)	821.804
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişimler		(1.316.834)	(278.314)
Ticari borçlardaki değişimler		12.933.253	(11.384.693)
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişimler		10.319.942	(254.603)
-İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişimler		2.613.311	(11.130.090)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişimler		486.539	772.719
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki değişimler		(478.647)	(158.236)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişimler		(478.647)	(158.236)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişimler		(601.764)	665.048
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer değişimler		(201.692)	(62.161)
- Faaliyetlerle ilgili diğer değişimler		(201.692)	(62.161)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Faaliyetlerinde Kullanılan) Nakit Akışları		(1.623.219)	(2.070.662)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(442.642)	(183.145)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(13.497.907)	(2.590.933)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(14.983.447)	(2.685.891)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	(14.913.098)	(2.647.777)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(70.349)	(38.114)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.281.498	-
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.281.498	-
Alınan faiz		165.600	62.321
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		38.442	32.637
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.801.458	14.104.027
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		85.860.000	63.400.000
- Kredilerden nakit girişleri		85.860.000	63.400.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(70.519.186)	(28.484.625)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(70.631.917)	(28.477.670)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		112.731	(6.955)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış (azalış)	3	(3.218.736)	(17.851.181)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(340.163)	(285.472)
Ödenen faiz		(6.980.457)	(2.674.695)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(10.762.310)	9.259.287
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		536.755	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(10.225.555)	9.259.287
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		19.897.159	5.404.075
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.671.604	14.663.362

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda satılmak üzere yarı mamul ve mamul temizlik kağıdı üretimi, satışı ve pazarlamasını gerçekleştirmektir. Şirket'in üretim tesisi İzmir - Aliağa'da bulunmaktadır.

Şirket hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %78,48 (31 Aralık 2020: %78,48) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in nihai ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Yalı Mahallesi, Hürriyet Caddesi No:474
Aliağa- İzmir

1 Ocak – 31 Mart 2021 hesap döneminde Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 207'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2020: 208).

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yine gerçeğe uygun değeri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımlar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar :

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- a) **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar : (Devamı)**
- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- b) **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından listelenmemiştir.**
- c) **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
 - TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
 - TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.
- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Şirket söz konusu değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlık ve borçların açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

a) Şirketin sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda Dipnot 20'de açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili bir takım önlemler almıştır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 167 milyon TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren döneme ait net dönem zararı 16,7 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve geçmiş yıllar zararları ise aynı tarih itibarıyla 165,9 milyon TL tutarına ulaşmıştır. Şirketin 31 Mart 2021 tarihli bilançosunda raporlanan özkaynakları -40.949.842 TL olup, aynı tarih itibarıyla raporlanan sermaye ve yasal yedekler toplamı 42.253.929 TL'dir.

Tüm bu koşullar Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığına işaret edebileceğinden, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda, 20 No'lu finansal tablo dipnotunda da açıklandığı üzere, detaylı bir değerlendirme yapmış ve SPK'nin 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı "Halka açık şirketler bakımından 6102 sayılı TTK'nın 376. Maddesi'nin uygulanmasına" yönelik kararına göre TTK'nın 376. Maddesi uyarınca, Şirket aktiflerinin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere 31 Mart 2021 tarihli bir bilanço ("TTK 376 bilançosu") hazırlamıştır (Dipnot 20). Söz konusu TTK 376 bilançosunda yer alan maddi olmayan varlıkların değerlemesi kapsamında, Şirket'in markaları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel bir değerlendirme kuruluşu tarafından değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla aynı değerlendirme kuruluşu tarafından marka değerlendirme çalışması gözden geçirilmiş ve 31 Aralık 2019 tarihinde saptanmış olan değerlerin önemli bir değişim göstermediği ve aynı değer aralığının korunduğu tespit edilmiştir. Şirket tarafından hazırlanan TTK 376 bilançosunda söz konusu değerlerin özkaynaklara olumlu etkisi 42.230.000 TL'dir.

Öte yandan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesinde 2021 yılına ilişkin olarak henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerinden doğan kur farklarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısının dikkate alınmayabileceği hüküm altına alınmış olup, bu çerçevede Şirketin TTK 376 hesaplamalarında dikkate alınmayabilecek gider unsurları toplamı 30.224.899 TL'dir.

Bu değerlendirmeler doğrultusunda Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2021 tarihindeki toplantısında, TTK 376'da öngörülen başkaca bir tedbire gerek olmadığı ve söz konusu TTK 376 bilançosuna yönelik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda özel durum açıklaması yapılması kararlaştırılmıştır. Şirket yönetimi ve Şirket'in ana ortağı, Dipnot 20'de detaylı olarak belirtilen önlem ve düzenlemelerin Şirket performansına olumlu katkısı olacağına ve bu önlemler doğrultusunda Şirket'in öngörüleebilecek geleceği için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

b) Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır.

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN
ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

b) Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi (Devam)

Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri cari dönem amortismanları düşüldükten sonra 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır. Makine, tesis ve cihazların taşınan değerlerinde önemli oranda değişiklik olmayacağı ve cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla makul değerlerine yakınsayacağına kanaat getirilmiştir.

c) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Şirket yönetimi, ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesini yaparken müşterilerden alınan teminatlar, geçmiş tahsilat performansları, vade analizleri, alacaklara ilişkin anlaşmazlık veya davaları dikkate almaktadır. Tüm bu değerlendirmeler sonucunda şüpheli alacakların tespiti ile bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarının belirlenmesi yönetimin varsayım ve tahminlerini de içermektedir.

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihli özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Mart 2021 tarihli özet finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

2.6 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.7 TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	7.291.750	3.926.090
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	360.323	881.233
Diğer	23.949	-
	7.676.022	4.807.323

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Yadex Export International GmbH ("Yadex")	5.634.749	3.099.175
YDT	4.563.260	4.009.426
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	2.526.613	2.383.048
Yaşar Holding	1.083.668	968.786
Desa Enerji	924.527	1.010.718
Diğer	1.163.107	1.412.528
	15.895.924	12.883.681

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Yadex'e olan borçlar yurtdışı hammadde alımlarından, YDT'ye olan borçlar ihracat giderlerinden, YBP'ye olan borçlar masraf yansıtma ve vade farkından, Desa Enerji'ye olan borçlar hizmet alımından ve Yaşar Holding'e olan borçlar danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden kaynaklanmaktadır.

ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
a) İlişkili taraflara yapılan mal satışları mal satışları :		
YDT	13.672.214	20.553.971
YBP	30.571	-
Yaşar Holding	27.452	-
Diğer	75.737	30.523
	13.805.974	20.584.494

a) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

Yadex	5.054.187	2.354.832
	5.054.187	2.354.832

Şirket, yurtdışından hammadde alımını Yadex'ten yapmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:		
Desa Elektrik Enerjisi Tedarik ve Toptan A.Ş. ("Desa Elektrik")	2.425.554	2.447.511
Desa Enerji	1.173.601	1.201.521
Yaşar Holding	953.789	826.748
YDT	277.247	425.194
Yabim	276.980	-
YBP	28.642	24.386
Diğer	23.192	226.018
	5.159.005	5.151.378

Desa Enerji ve Desa Elektrik' ten yapılan alımlar enerji alımları, Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları danışmanlık ve muhtelif hizmet, YDT'den yapılan alımlar ihracat komisyonudur.

c) İlişkili taraflardan alınan temettüler:

Desa Enerji	38.442	32.637
	38.442	32.637

d) İlişkili taraflara finansman giderleri:

Yaşar Bilgi İşlem	133.254	105.844
Yaşar Holding	6.836	555.365
YDT	890	108.212
Diğer	-	158.848
	140.979	928.269

h) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer gelirler:

YDT	911.550	598.327
Yadex	46.825	206.093
Diğer	93.284	15.883
	1.051.659	820.303

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir bölümü, yapılan mal alımlarından ve ihraç kayıtlı satışlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
ı) İlişkili taraflara esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Yadex	515.384	1.209.667
YDT	300.118	151.099
YBP	119.609	57.773
Diğer	107.758	134.729
	1.042.869	1.553.268

YDT ve Yadex ile yapılan işlemlerden kaynaklanan esas faaliyetlerden diğer giderler, ihracat kayıtlı mal satışları ile ilgili kur farkı giderinden ve ticari borçlar ile ilgili vade farkı giderinden oluşmaktadır.

i) Alınan kefaletler:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 140.394.065 TL (31 Aralık 2020: 137.516.946 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır.

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve direktörlerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli faydalar	461.256	364.044
Diğer uzun vadeli faydalar	16.735	5.204
	477.991	369.248

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	42.976.619	34.072.585
Vadeli çekler ve alacak senetleri	13.613.087	16.501.167
	56.589.706	50.573.752
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(4.837.211)	(4.837.211)
	51.752.495	45.736.541

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçen alacaklar	2.045.432	1.783.997
0 - 30 gün vadeli	10.235.171	12.317.200
31 - 60 gün vadeli	14.523.039	15.187.702
61 - 90 gün vadeli	19.517.843	14.009.640
91 gün ve üzeri	5.431.010	2.438.002
	51.752.495	45.736.541

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	(4.837.211)	(4.490.211)
Şüpheli hale gelen alacaklar	-	(347.000)
Konusu kalmayan karşılık	-	-
31 Aralık	(4.837.211)	(4.837.211)

Üretim, dağıtım ve çeşitli satış noktalarını kapsayan Şirket'in geniş dağılmış müşteri yelpazesinden dolayı, ticari alacakların konsantrasyon riski sınırlıdır. Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır.

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Borç senetleri	70.180.368	60.315.865
Satıcılar cari hesapları	29.881.380	21.438.553
	100.061.748	81.754.418

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 5.597.393 TL (2020: 4.748.436 TL) tutarındaki ticari borçların vadesi ortalama 1 ay geçmiştir (2020: 1 ay).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2021
Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:					
Arazi ve arsalar	55.380.000	-	-	-	55.380.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	35.885.051	-	-	-	35.885.051
Makine, tesis ve cihazlar	125.732.387	674.842	-	852.790	127.260.019
Taşıt araçları	267.951	-	-	-	267.951
Döşeme ve demirbaşlar	7.252.756	40.800	-	-	7.293.556
Yapılmakta olan yatırımlar	3.979.607	14.197.456	-	(852.790)	17.324.273
	228.497.752	14.913.098	-	-	243.410.850
Tenzil: Birikmiş amortisman:					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.772.766)	(466.408)	-	-	(2.239.174)
Makine, tesis ve cihazlar	(14.130.823)	(2.045.347)	-	-	(16.176.170)
Taşıt araçları	(136.615)	(12.114)	-	-	(148.729)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.129.912)	(94.325)	-	-	(6.224.237)
	(22.170.116)	(2.618.194)	-	-	(24.788.310)
Net defter değeri	206.327.636	12.168.416	-	-	218.622.540

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	31 Mart 2020
Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:				
Arazi ve arsalar	55.380.000	-	-	55.380.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	34.140.000	-	85.693	34.225.693
Makine, tesis ve cihazlar	112.850.790	459.710	1.999.268	115.309.768
Taşıt araçları	267.951	-	-	267.951
Döşeme ve demirbaşlar	6.899.095	72.561	-	6.971.656
Yapılmakta olan yatırımlar	2.471.033	2.115.506	(2.084.961)	2.501.578
	212.008.869	2.647.777	-	214.656.646
Tenzil: Birikmiş amortisman:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(450.568)	-	(450.568)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.822.364)	(1.803.723)	-	(8.626.087)
Taşıt araçları	(88.157)	(12.114)	-	(100.271)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.741.471)	(98.756)	-	(5.840.227)
	(12.651.992)	(2.365.161)	-	(15.017.153)
Net defter değeri	199.356.877			199.639.493

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

b) Kullanım Hakkı Varlıkları

1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	31 Mart 2021
Maliyet değeri:			
Makine, tesis ve cihazlar	1.499.039	-	1.499.039
Taşıt araçları	1.638.406	-	1.638.406
	3.137.445		3.137.445

Birikmiş amortismanlar:

Makine, tesis ve cihazlar	(369.817)	(86.863)	(456.680)
Taşıt araçları	(899.589)	(133.920)	(1.033.509)
	(1.269.406)	(220.783)	(1.490.189)

Net defter değeri	1.868.039	(220.783)	1.647.256
--------------------------	------------------	------------------	------------------

1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet değeri:			
Makine, tesis ve cihazlar	746.201	-	746.201
Taşıt araçları	1.455.348	221.524	1.676.872
	2.201.549		2.423.073

Birikmiş amortismanlar:

Makine, tesis ve cihazlar	(142.134)	(35.534)	(177.668)
Taşıt araçları	(434.586)	(150.304)	(584.890)
	(576.720)	(185.838)	(762.558)

Net defter değeri	1.624.829		1.660.515
--------------------------	------------------	--	------------------

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 2.415.863 TL (2020: 2.144.831 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 180.938 TL (2020: 163.221 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 275.268 TL (2020: 259.234 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine ve 34.965 TL (2020: 17.895 TL) tutarındaki kısmı ise araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in üzerinde rehin veya ipotek yer alan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2021	2020
1 Ocak	106.992.106	110.837.024
Geçmiş yıllar zararına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(1.184.010)	(1.201.878)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	236.802	240.376
31 Mart	106.044.898	109.875.522

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	İlaveler	31 Mart 2021
Maliyet	3.527.281	70.349	3.597.630
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.672.231)	(68.057)	(2.740.288)
Net defter değeri	855.050		857.342

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet	3.314.033	38.114	3.352.147
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.432.860)	(34.182)	(2.467.042)
Net defter değeri	881.173		885.105

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	103.619.863	127.708.509
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	53.903.601	44.068.496
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.870.829	1.973.144
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	159.394.293	173.750.149
Uzun vadeli krediler	61.627.752	28.721.377
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.897.581	2.161.182
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	63.525.333	30.882.559
Toplam finansal borçlanmalar	222.919.626	204.632.708

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Krediler:

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Oriijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler	18,91	19,23	93.836.937	127.708.509	93.836.937	127.708.509
EURO krediler	2,50	-	1.000.903	-	9.782.926	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler	13,95	13,12	44.528.549	44.068.496	44.528.549	44.068.496
EURO krediler	2,50	-	959.173	-	9.375.052	-
Toplam kısa vadeli krediler					157.523.464	171.777.005
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler	13,95	13,12	51.422.252	28.721.377	51.422.252	28.721.377
EURO krediler	2,50	-	1.044.137	-	10.205.500	-
Toplam uzun vadeli krediler					61.627.752	28.721.377
Toplam borçlanmalar					218.951.216	200.498.382

Kısa vadeli TL krediler, sabit ve değişken faizli kredilerden oluşmakta olup faiz oranları yıllık %9 ile %21,00 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: %11,00 ile %26,40).

Uzun vadeli TL krediler, sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faiz oranları yıllık %8,5 ile %19,53 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: %11,90 ile %18,31).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	1.888.937	777.278
Diğer	505	2.558
	1.889.442	779.836

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ertelenmiş vergi geliri	1.627.836	255.584
Toplam vergi geliri	1.627.836	255.584

Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükler)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	125.349.998	127.012.392	(19.305.100)	(20.020.286)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	18.629.454	18.154.197	(3.757.168)	(3.662.116)
Kıdem tazminatı karşılığı	(9.913.130)	(9.445.409)	1.982.626	1.889.082
Diğer	284.707	4.845.333	(62.636)	(1.065.973)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net	134.351.029	140.566.513	(21.142.278)	(22.859.293)
--	--------------------	--------------------	---------------------	---------------------

Şirket müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlardan kaynaklanan toplam 20.712.584 TL (2020: 16.710.521 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için muhasebenin ihtiyatlılık prensibi dahilinde kayıtlarına almamıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son indirilebilecekleri yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2021	4.996.917	4.996.917
2022	6.472.433	6.472.433
2023	19.308.828	19.308.828
2024	29.296.119	29.296.119
2025	17.470.876	17.470.876
2026	16.602.937	-
	94.148.110	77.545.173

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2021	2020
1 Ocak	(22.859.293)	(22.930.791)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	89.179 1.627.836	61.028 255.584
31 Mart	(21.142.278)	(22.614.179)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	42.000.000	42.000.000

Türkiye'deki şirketler, nakit arttırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit arttırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşamaz.

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding	78,48	32.962.049	78,48	32.962.049
Halka açık kısım	17,77	7.462.887	17,77	7.462.887
Diğer	3,75	1.575.064	3,75	1.575.064
Çıkarılmış sermaye	100,00	42.000.000	100,00	42.000.000

Beheri 1 Kuruş olan 4.200.000.000 adet (31 Aralık 2020: 4.200.000.000) adet hisse bulunmakta olup farklı hisse grupları ve pay sahiplerine verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 253.929 TL (31 Aralık 2020: 253.929 TL) tutarındaki paylara ilişkin primler ise Şirket'in halka arz edilen paylarının nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yurtiçi satışlar	65.482.449	57.265.764
Yurtdışı satışlar	13.794.625	20.553.971
Eksi: İskontolar İadeler	(10.327.947) (216.224)	(11.064.202) (151.370)
Net satışlar	68.732.903	66.604.163
Satışların maliyeti	(56.496.509)	(51.985.903)
Brüt kar	12.236.394	14.618.260

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
a) Pazarlama giderleri:		
Nakliye	3.546.029	3.870.337
Personel	1.202.008	1.092.766
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	831.248	598.777
İhracat komisyon	483.225	547.287
Lisans	294.348	251.152
Amortisman ve itfa payları	275.268	259.234
Reklam	168.676	141.296
Enerji	58.850	81.573
Diğer	205.408	168.236
	7.065.060	7.010.658
b) Genel yönetim giderleri:		
Personel	1.085.773	883.168
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	872.362	687.989
Danışmanlık ve istişare	693.197	614.500
Vergi, resim ve harçlar (Kurumlar vergisi hariç)	259.896	30.940
Amortisman ve itfa payları	180.938	163.221
Kıdem tazminatları	166.719	124.629
Enerji	86.798	79.566
Temsil ve ağırlama	74.300	70.222
Diğer	37.871	134.568
	3.457.854	2.788.802
c) Araştırma ve geliştirme giderleri:		
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Personel	335.137	248.743
Dışarıdan sağlanan hizmetler	117.920	155.659
Amortisman ve itfa payı	34.965	17.895
Diğer	11.798	32.684
	499.820	454.981

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.175.763	827.490
Hurda satış geliri	144.783	103.913
Sigorta hasar tazminatı	-	1.032.592
Diğer	141.760	53.532
	1.462.306	2.017.527
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(8.601.893)	(3.974.785)
Diğer	(367.258)	(373.915)
	(8.969.151)	(4.348.700)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Temettü gelirleri	38.442	32.637
	38.442	32.637

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
a) Finansman gelirleri:		
Kur farkı geliri	2.356.059	150.665
Faiz geliri	120.732	49.423
	2.476.791	200.088
b) Finansman giderleri:		
Faiz gideri	(9.090.690)	(5.940.771)
Kur farkı gideri	(3.880.296)	(88.481)
Kefalet ve banka komisyonları	(993.794)	(1.172.217)
Diğer	(589.473)	(950.743)
	(14.554.253)	(8.152.212)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAYIP

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kayıp, net dönem zararının ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş zararlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Net dönem zararı	A	(16.704.369)	(5.631.257)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 10)	B	4.200.000.000	4.200.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,3977)	(0,1341)

VIKING KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 – YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL karşılığı
1. Ticari Alacaklar	7.454.572	747.463	100.546	248.449	3.926.085	454.325	49.504	145.185
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.052.288	41.588	272.485	42.730	9.532.435	51.341	1.009.029	66.334
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.506.860	789.051	373.031	291.179	13.458.520	505.666	1.058.533	211.519
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.506.860	789.051	373.031	291.179	13.458.520	505.666	1.058.533	211.519
10. Ticari Borçlar	78.181.835	8.469.596	783.607	4.922	64.891.454	8.270.121	464.076	4.281
11. Finansal Yükümlülükler	20.478.171	-	2.095.146	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	98.660.006	8.469.596	2.878.754	4.922	64.891.454	8.270.121	464.076	4.281
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	10.767.575	-	1.101.644	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	10.767.575	-	1.101.644	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	109.427.581	8.469.596	3.980.398	4.922	64.891.454	8.270.121	464.076	4.281
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu (9-18+19)	(98.920.721)	(7.680.545)	(3.607.367)	286.257	(51.432.935)	(7.764.455)	594.457	207.238
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(98.920.721)	(7.680.545)	(3.607.367)	286.257	(51.432.935)	(7.764.455)	594.457	207.238
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	13.794.625	1.384.541	226.535	529.092	67.472.923	5.595.413	1.277.990	15.061.755
24. İthalat	29.048.911	3.704.172	150.768	-	76.633.423	10.095.083	972.060	109.334

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6.394.822)	6.394.822	(6.394.822)	6.394.822
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.394.822)	6.394.822	(6.394.822)	6.394.822
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.525.877)	3.525.877	(3.525.877)	3.525.877
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(3.525.877)	3.525.877	(3.525.877)	3.525.877
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	28.626	(28.626)	28.626	(28.626)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	28.626	(28.626)	28.626	(28.626)
TOPLAM (3+6+9)	(9.892.073)	9.892.073	(9.892.073)	9.892.073

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2020

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.699.498)	5.699.498	(5.699.498)	5.699.498
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.699.498)	5.699.498	(5.699.498)	5.699.498
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	509.492	(509.492)	509.492	(509.492)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	509.492	(509.492)	509.492	(509.492)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	20.724	(20.724)	20.724	(20.724)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	20.724	(20.724)	20.724	(20.724)
TOPLAM (3+6+9)	(5.169.282)	5.169.282	(5.169.282)	5.169.282

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılığı	568.157	606.627
Diğer	1.313	-
	569.470	606.627

Dava karşılıklarının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	606.627	572.776
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	448
Konusu kalmayan dava karşılıkları	(38.470)	-
31 Mart	568.157	573.224

b) Alınan teminatlar:

Kefaletler	140.394.065	137.516.946
Teminat mektupları	31.534.938	29.425.524
İpotekler	1.476.800	1.476.800
	173.405.803	168.419.270

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 140.394.065 TL (31 Aralık 2020: 137.516.946 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır.

Alınan ve verilen kefaletler, Şirket'in temin ettiği kredilere istinaden kullanılmış olduğundan vadeleri ilgili kredilerin vadeleri ile sınırlandırılmıştır.

c) Verilen teminatlar:

Teminat mektupları	35.796.250	5.299.759
	35.796.250	5.299.759

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	35.796.250	-	-	5.299.759
	TL	5.301.058	5.301.058	TL	5.299.759	5.299.759
	EURO	3.120.000	30.495.192	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişiler'in Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
			35.796.250			5.299.759

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı

-

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerlerinden varsa ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Banka kredilerinin taşınan ve gerçeğe uygun değerleri Dipnot 15'de belirtilmiştir.

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değeri ile taşınan ve gerçeğe uygun değeri değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları izleyen sayfada açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan varlıkları ve yükümlülüklerini açıklamaktadır:

31 Mart 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	-	-	557.286	557.286
Toplam varlıklar	-	-	557.286	557.286

31 Aralık 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar	-	-	557.286	557.286
Toplam varlıklar	-	-	557.286	557.286

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Arazi ve arsalar	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	33.645.877	-	33.645.877
Makine, tesis ve cihazlar	-	111.083.849	-	111.083.849
Toplam varlıklar	-	200.109.726	-	200.109.726

31 Aralık 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Arazi ve arsalar	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	34.112.285	-	34.112.285
Makine, tesis ve cihazlar	-	111.601.564	-	111.601.564
Toplam varlıklar	-	201.093.849	-	201.093.849

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket yönetiminin sürekliliği tesis etmek amacıyla almış olduğu ve almayı planladığı önlem ve düzenlemelerin başlıcaları şunlardır:

- i. 2019 yılında ortaya çıkan, 2020 yılında tüm dünya ülkelerini etkisi altına alan ve 2021 yılı ilk çeyreğinde etkileri devam eden COVID-19 salgını temizlik kağıtları sektöründe perakende satışlarını olumlu olarak etkilemiş olmakla birlikte, ülke genelinde uygulanan önlemler doğrultusunda ev dışı tüketim kanalı ve yurt dışında da benzer önlemlerin alınması nedeniyle ihracat kanalı satışları olumsuz yönde etkilenmiştir. Şirket bu dönemde, perakende satışlarını arttırmaya odaklanmış, piyasa risklerini kontrol altında tutmaya yönelik önlemler almış, çalışma sermayesi ve nakit yönetimini önceliklendirmiştir. 2021 yılının kalan döneminde salgının kontrol altına alınmasına yönelik gelişmeler ve normalleşme ile birlikte ev dışı tüketim ve ihracat kanalı satışlarının olumlu yönde etkilenmesi beklenmektedir.
- ii. COVID-19 salgını döneminde tüketicilerin hijyen ve temizliğe yönelik ihtiyaçları çeşitlenip talepleri artarken, Şirket üretim süreçlerini ve ürün portföyünü yeni tüketim tercihlerine göre şekillendirmeye yönelik çalışmalar yapmıştır. 2020 yılında çalışmalarına başlanan "Lily Limon Kolonyası" ürünü 2021 yılı başında piyasaya sunulmuştur.
- iii. 2021 yılında, öncelikle sürdürülebilir büyüme ve karlılık hedefleri doğrultusunda verimliliğin artırılması hedeflenerek, mevcut iş akışlarının ve operasyonların etkinlikleri gözden geçirilerek yeni yapılanmalar ile verimliliğin artırılması ana hedef olacaktır. Bu doğrultuda;
 - Temizlik kağıtları sektöründe artan rekabet ve daralan kar marjları nedeniyle gelir artışı sağlayacak aksiyonların yanı sıra sabit gider kalemlerinde tasarruf tedbirleri alınmasına,
 - Ürün portföyü içinde katkısı yüksek ürünlere destek verilerek, hasılat ve karlılığın artırılmasına,
 - Tahsilat süresi kısa, karlılığı daha yüksek olan satış kanallarına ağırlık verilmesine,
 - Her ham madde grubu için asgari stok seviyesine göre ham madde alımının yapılmasına ve bu şekilde kaynakların etkin kullanılmasına devam edilecektir.
- iv. Kojenerasyon tesisi ile maliyet kalemleri içinde önemli bir paya sahip olan enerji giderleri düşürülerek, operasyonel karlılığa olumlu etkisi devam edecektir.
- v. Şirket, temizlik kağıtları sektöründe mürekkep giderme tesisi olan birkaç firmadan birisidir. Atık kağıtların geri dönüşümünü sağlayarak rakiplerine oranla maliyet avantajı sağlamaktadır. Mürekkep giderme tesisinde kullanılan atık kağıt maliyetleri dikkate alındığında selüloz kullanımına kıyasla daha uygun maliyetlerde olması sebebiyle bu maliyet avantajını yaratan ürünlerdeki satış artışına önem verilecektir. Geri dönüşümlü üretim konusunda sektörünün öncü firmalarından olan Şirket, 2021 yılında geri dönüşümlü üretim kapasitesini arttırmayı planlamaktadır.
- vi. Şirket, üretim maliyetlerinin önemli kısmını oluşturan selüloz ve atık kağıt alımı konularında üretim yapısına en uygun ham maddeyi en uygun fiyata alabilmek için tedarikçiler ve potansiyel tedarikçiler ile görüşmelerine devam etmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

- vii. Şirket, risk ve teminat yapılarını dikkate alarak bayilerini sürekli olarak rehabilite etmekte ve ilerleyen dönemlerde de ürünlerini daha iyi noktalara getirebilecek bayilerle çalışmaya devam etmeyi planlamaktadır. Bununla ilgili gerekli bayi değişikliklerini yapmakta ve yapmaya devam edecektir.
- viii. Türkiye'nin ekonomik koşulları, şirketin uzun vadeli stratejik planları ve kanallar bazındaki maliyet yapıları değerlendirilerek, Şirket karlılığı, piyasa riski ve nakit yönetimi anlamında en uygun satış dağılımı yapılmaya çalışılmaktadır.

SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nin 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 31 Mart 2021 tarihli finansal durum tablosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan finansal durum tablosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar Toplamı	(40.949.842) TL
Maddi Olmayan Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı (Dipnot 2.4(a))	42.230.000 TL

Raporlanan Özkaynaklar

1.280.158 TL

Öte yandan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesinde 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerden doğan kur farklarının tamamı ile 2020 yılı ve 1 Ocak – 31 Mart 2021 döneminde tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısının dikkate alınmayabileceği hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede Şirketin TTK 376 hesaplamalarında dikkate alınmayabilecek gider unsurları tutarları aşağıdaki gibidir:

Realize Olmayan Kur Farkları	8.258.354 TL
Personel Giderlerinin Yarısı	15.088.394 TL
Kiralama Giderlerinin Yarısı	85.500 TL
Amortisman Giderlerinin Yarısı	6.792.650 TL

Dikkate Alınmayabilecek Giderler Toplamı

30.224.899 TL

SPK'nın 10.04.2014 tarih ve 11/352 Sayılı İlke Kararı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesi hükümleri bir arada değerlendirildiğinde, Şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında yapılacak değerlendirme açısından özkaynakları 31.505.057 TL'ye ulaşmaktadır. Şirketin bu şekilde hesaplanan özkaynakları sermaye ve yasal yedekler toplamının %75'ine tekabül etmekte olup, Şirketin 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamına girmediği sonucuna varılmıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. maddesinde belirtildiği üzere, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13. madde ile Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020: Yoktur).

.....