

**VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

### İÇİNDEKİLER SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) ..... 1 - 3

ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI  
GELİR TABLOLARI..... 4

ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI ..... 5

ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI..... 6

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... 7 - 39

DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2	ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI .....	7 - 13
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ. ....	13
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	14 - 16
DİPNOT 5	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 6	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	17
DİPNOT 7	MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	18 - 20
DİPNOT 8	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ .....	21 - 22
DİPNOT 9	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .	23 - 24
DİPNOT 10	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	24
DİPNOT 11	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	24 - 25
DİPNOT 12	PAY BAŞINA KAYIP.....	25
DİPNOT 13	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	26
DİPNOT 14	PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ .....	26 - 27
DİPNOT 15	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	27
DİPNOT 16	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	28
DİPNOT 17	YABANCI PARA POZİSYONU.....	29 - 31
DİPNOT 18	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	32 - 34
DİPNOT 19	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	34 - 36
DİPNOT 20	ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	36 - 39
DİPNOT 21	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	39

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.573.269	19.897.159
Ticari Alacaklar		65.592.615	50.543.864
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	7.966.631	4.807.323
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	57.625.984	45.736.541
Diğer Alacaklar		287.079	256.474
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		287.079	256.474
Stoklar		52.392.329	32.821.676
Peşin Ödenmiş Giderler		2.341.114	162.655
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.341.114	162.655
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		18.974	36.163
Diğer Dönen Varlıklar	6	3.931.052	779.836
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		3.931.052	779.836
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>128.136.432</b>	<b>104.497.827</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar		557.286	557.286
Diğer Alacaklar		5.999	5.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.999	5.999
Maddi Duran Varlıklar	7	227.456.650	206.327.636
- Arazi ve Arsalar		55.380.000	55.380.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.942.709	2.881.366
- Binalar		30.021.415	31.230.919
- Tesis, Makine ve Cihazlar		109.732.826	111.601.564
- Taşıtlar		94.993	131.336
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.243.866	1.122.844
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		28.040.841	3.979.607
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	1.299.969	1.868.039
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		888.154	855.050
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		888.154	855.050
Peşin Ödenmiş Giderler		525.272	1.281.499
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		525.272	1.281.499
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>230.733.330</b>	<b>210.895.509</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>358.869.762</b>	<b>315.393.336</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		134.829.276	128.915.970
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		134.829.276	128.915.970
- Banka Kredileri	8	133.534.348	127.708.509
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	1.294.928	1.207.461
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		69.529.885	44.834.179
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		69.529.885	44.834.179
- Banka Kredileri	8	68.873.649	44.068.496
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	656.236	765.683
Ticari Borçlar		142.530.933	94.638.099
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	25.882.263	12.883.681
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	116.648.670	81.754.418
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	1.573.482	731.239
Diğer Borçlar		8.882.363	4.295.653
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	7.021.013	3.376.011
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.861.350	919.642
Ertelenmiş Gelirler		821.450	1.670.168
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		821.450	1.670.168
Kısa Vadeli Karşılıklar		504.219	606.627
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	504.219	606.627
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>358.671.608</b>	<b>275.691.935</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		46.069.243	30.882.559
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		46.069.243	30.882.559
- Banka Kredileri	8	45.182.479	28.721.377
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	886.764	2.161.182
Uzun Vadeli Karşılıklar		10.291.536	9.847.143
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	10.291.536	9.847.143
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		162.154	1.161
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		162.154	1.161
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	20.775.157	22.859.293
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>77.298.090</b>	<b>63.590.156</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>435.969.698</b>	<b>339.282.091</b>

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

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>(77.099.936)</b>	<b>(23.888.755)</b>
Ödenmiş Sermaye	11	42.000.000	42.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	11	253.929	253.929
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		97.184.570	100.673.344
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		96.576.684	100.065.458
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		104.155.996	106.992.106
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(7.579.312)	(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		(163.979.918)	(140.034.411)
Net Dönem Zararı		(52.558.517)	(26.781.617)
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>(77.099.936)</b>	<b>(23.888.755)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>358.869.762</b>	<b>315.393.336</b>

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

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	13	225.933.225	82.958.045	185.737.482	56.034.279
Satışların Maliyeti	13	(197.812.307)	(75.933.240)	(145.281.027)	(44.898.834)
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR</b>		<b>28.120.918</b>	<b>7.024.805</b>	<b>40.456.455</b>	<b>11.135.445</b>
<b>BRÜT KAR</b>		<b>28.120.918</b>	<b>7.024.805</b>	<b>40.456.455</b>	<b>11.135.445</b>
Pazarlama Giderleri	14	(22.681.098)	(8.105.308)	(18.917.467)	(5.827.134)
Genel Yönetim Giderleri	14	(10.266.899)	(3.253.022)	(8.888.351)	(3.150.878)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	14	(1.473.004)	(473.950)	(1.229.181)	(352.731)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	7.058.099	3.820.298	4.069.402	829.387
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(19.482.928)	(5.512.953)	(18.587.385)	(9.441.242)
<b>ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>		<b>(18.724.912)</b>	<b>(6.500.130)</b>	<b>(3.096.527)</b>	<b>(6.807.153)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		39.713	-	32.637	-
<b>FINANSMAN (GİDER) / GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>		<b>(18.685.199)</b>	<b>(6.500.130)</b>	<b>(3.063.890)</b>	<b>(6.807.153)</b>
Finansman Gelirleri	16	3.108.192	306.381	2.652.590	2.091.952
Finansman Giderleri	16	(38.902.479)	(11.238.088)	(23.885.965)	(7.915.589)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>		<b>(54.479.486)</b>	<b>(17.431.837)</b>	<b>(24.297.265)</b>	<b>(12.630.790)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		<b>1.920.969</b>	<b>184.875</b>	<b>78.085</b>	<b>(342.813)</b>
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	9	1.920.969	184.875	78.085	(342.813)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI</b>		<b>(52.558.517)</b>	<b>(17.246.962)</b>	<b>(24.219.180)</b>	<b>(12.973.603)</b>
<b>DÖNEM ZARARI</b>		<b>(52.558.517)</b>	<b>(17.246.962)</b>	<b>(24.219.180)</b>	<b>(12.973.603)</b>
<b>Pay Başına Kayıp</b>	<b>12</b>	<b>(1,2514)</b>	<b>(0,4106)</b>	<b>(0,5766)</b>	<b>(0,3089)</b>
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Zarar	12	(1,2514)	(0,4106)	(0,5766)	(0,3089)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(652.664)</b>	<b>(47.549)</b>	<b>(831.049)</b>	<b>(318.981)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(815.833)	(59.437)	(1.069.899)	(398.728)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları		-	-	24.869	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9	163.169	11.888	213.981	79.747
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		163.169	11.888	213.981	79.747
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(652.664)</b>	<b>(47.549)</b>	<b>(831.049)</b>	<b>(318.981)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(53.211.181)</b>	<b>(17.294.511)</b>	<b>(25.050.229)</b>	<b>(13.292.584)</b>

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

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları				
<b>1 Ocak 2020</b>	<b>42.000.000</b>	<b>253.929</b>	<b>110.837.024</b>	<b>(4.773.684)</b>	<b>404.169</b>	<b>(110.356.606)</b>	<b>(33.521.565)</b>	<b>4.843.267</b>
Transferler	-	-	(2.884.465)	-	-	(30.637.100)	33.521.565	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(855.918)	24.869	-	(24.219.180)	(25.050.229)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	(24.219.180)	(24.219.180)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(855.918)	24.869	-	-	(831.049)
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>42.000.000</b>	<b>253.929</b>	<b>107.952.559</b>	<b>(5.629.602)</b>	<b>429.038</b>	<b>(140.993.706)</b>	<b>(24.219.180)</b>	<b>(20.206.962)</b>
<b>1 Ocak 2021</b>	<b>42.000.000</b>	<b>253.929</b>	<b>106.992.106</b>	<b>(6.926.648)</b>	<b>607.886</b>	<b>(140.034.411)</b>	<b>(26.781.617)</b>	<b>(23.888.755)</b>
Transferler	-	-	(2.836.110)	-	-	(23.945.507)	26.781.617	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(652.664)	-	-	(52.558.517)	(53.211.181)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	(52.558.517)	(52.558.517)
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(652.664)	-	-	-	(652.664)
<b>30 Eylül 2021</b>	<b>42.000.000</b>	<b>253.929</b>	<b>104.155.996</b>	<b>(7.579.312)</b>	<b>607.886</b>	<b>(163.979.918)</b>	<b>(52.558.517)</b>	<b>(77.099.936)</b>

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

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(9.461.937)</b>	<b>10.594.993</b>
Dönem Zararı		(52.558.517)	(24.219.180)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(52.558.517)	(24.219.180)
<b>Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>49.780.240</b>	<b>41.427.294</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	8.288.150	7.830.553
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.278.107	1.065.371
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.379.916	1.185.973
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(101.809)	(120.602)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler		(38.442)	(32.637)
Faiz giderleri/gelirleri ile ilgili düzeltmeler		26.876.797	18.396.512
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(375.603)	(202.904)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		27.252.400	18.599.416
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		15.297.868	14.245.580
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	(1.920.969)	(78.085)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.271)	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(4.932.304)</b>	<b>(5.983.636)</b>
Ticari alacaklardaki (artışla)/azalış ilgili düzeltmeler		(14.305.975)	(5.364.181)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (artış)/ azalış		(2.416.532)	(77.055)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(11.889.443)	(5.287.126)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(3.167.859)	821.127
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(3.167.859)	821.127
Stoklardaki artışlar ilgili düzeltmeler		(19.570.653)	(2.196.640)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.178.459)	(588.539)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		34.166.845	(1.041.180)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		11.813.130	(14.682.527)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		22.353.715	13.641.347
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış	10	1.004.396	511.150
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(972.982)	767.445
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(azalış)		(972.982)	767.445
Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış)/artış		(848.718)	381.687
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		941.101	725.495
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		941.101	725.495
<b>(Faaliyetlerinde Kullanılan)/Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(7.710.581)</b>	<b>11.224.478</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.751.356)	(629.485)
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(28.119.485)</b>	<b>(11.927.250)</b>
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	25.733
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.298	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.298	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(29.293.113)	(10.480.614)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(29.071.658)	(10.293.077)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(221.455)	(187.537)
Verilen nakit avans ve borçlar		756.221	(1.705.996)
- Verilen diğer nakit avans ve borçlar		756.221	(1.705.996)
Alınan temettü		38.442	32.637
Alınan faiz		377.667	200.990
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>20.499.687</b>	<b>15.189.782</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		147.280.800	113.800.000
- Kredilerden nakit girişleri		147.280.800	113.800.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(106.135.235)	(64.586.752)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(106.222.702)	(65.794.078)
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		87.467	1.207.326
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış/ azalış	4	3.645.002	(18.041.801)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(346.741)	(719.166)
Ödenen faiz		(23.944.139)	(15.262.499)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ</b>		<b>(17.081.735)</b>	<b>13.857.525</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		757.845	1.916.297
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ</b>		<b>(16.323.890)</b>	<b>15.773.822</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>19.897.159</b>	<b>5.404.075</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>3.573.269</b>	<b>21.177.897</b>

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



## **VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 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”), fiili faaliyet konusu, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda satılmak üzere yarı mamul ve mamul temizlik kağıdı üretimi, satışı ve pazarlamasını gerçekleştirmektedir. 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 11).

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 201’dir (31 Aralık 2020: 208).

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

Yalı Mahallesi, Hürriyet Caddesi No: 474  
Aliağa - İzmir

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

Ara dönem özet 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. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan TFRS’ler ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

SPK'nın Seri II, 14.1 No'lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 17).

#### 2.1 Önemli Muhasebe Politikaları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır. Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem özet finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

#### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

##### a) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında 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.

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRS 7, TFRS 4 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 alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

##### c) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 kavuşturmaktadır.
- 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.
  - o TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - o 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 yansıtacaktır.
- 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.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- 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.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### c) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

Söz konusu standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

##### 2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

##### 2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

##### 2.5 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, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### 2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Açıklamalar

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Bu kapsamda, 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. COVID-19 salgınından dolayı gerek faaliyet gösterilen sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak satış, net çalışma sermayesi ve nakit akış süreçlerinde aksamalar yaşanmıştır. Bununla birlikte, Şirket yönetimi tarafından bazı aksiyonlar alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

##### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin 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 tahminleri aşağıdaki gibidir:

###### a) *Şirket'in sürekliliği*

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 230.5 milyon TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren döneme ait net dönem zararı 52.5 milyon TL olarak ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özkaynakları negatif 77.1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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 30 Eylül 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 Şirket yönetimi 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 49.122.216 TL'dir.

Bu değerlendirmeler doğrultusunda Şirket Yönetim Kurulu'nun 26.10.2021 tarihindeki toplantısında, 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 öngörülebilecek geleceği için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

##### ***b) Arazi ve arsalar, binalar 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.

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 değerlerinin cari dönem amortismanları düşüldükten sonra 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır. Makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinde önemli oranda değişiklik olmayacağı ve cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla makul değerlerine yakınsayacağına kanaat getirilmiştir.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

###### 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.

##### 2.8 TFRS'ye ve KGK tarafından yayımlanan 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 TMS 34'e uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	216	196
Bankalar	2.529.520	11.888.515
Vadesiz mevduatlar	1.529.520	10.538.515
- Türk Lirası vadesiz mevduatlar	579.725	1.006.236
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	949.795	9.532.279
Vadeli mevduatlar	1.000.000	1.350.000
- Türk Lirası vadeli mevduatlar	1.000.000	1.350.000
Diğer	1.043.533	8.008.448
	<b>3.573.269</b>	<b>19.897.159</b>

30 Eylül 2021 itibari ile Şirket'in vadeli mevduatı 1.000.000 TL olup, söz konusu vadeli mevduatların faiz oranı yıllık %17,75 dir. (31 Aralık 2020: 1.350.000 TL - %17,25) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yabancı para mevduatlar 3.804 ABD Doları, 88.369 Avro, 399 Sterlin içermektedir (31 Aralık 2020: 51.341 ABD Doları, 1.009.023 Avro, 6.661 Sterlin içermektedir). Diğer nakit benzerleri ortalama 30 gün (31 Aralık 2020: 30 gün) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir. Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden geliri de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	7.862.874	3.926.090
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	22.985	881.233
Diğer	80.772	-
	<b>7.966.631</b>	<b>4.807.323</b>

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak YDT aracılığı ile yapmaktadır.

##### b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Yadex Export International GmbH ("Yadex")	13.990.054	3.099.175
YDT	3.565.137	4.009.426
Desa Elektrik Enerjisi Tedarik ve Toptan Satış A.Ş. ("Desa Elektrik")	3.189.637	902.827
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	2.697.588	2.383.048
Yaşar Holding	1.185.000	968.786
Desa Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji")	1.026.724	1.010.718
Diğer	228.123	509.701
	<b>25.882.263</b>	<b>12.883.681</b>

YDT ve Yadex'e olan borçlar sırasıyla, Şirket'in ihracat sırasında oluşan ihracat giderlerinden ve yurt dışı hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Yaşar Holding'e olan borçlar, danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden, Desa Elektrik'e olan borçlar enerji alımından oluşmaktadır.

##### c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim")	1.584.632	3.375.446
Yaşar Holding	5.436.381	565
	<b>7.021.013</b>	<b>3.376.011</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Yaşar Holding ve Yabim'e olan kısa vadeli diğer borçlar, Şirket'in söz konusu ilişkili taraflarından temin ettiği ticari olmayan borçlardan oluşmakta olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %20,25'dir. (31 Aralık 2020: Yaşar Holding ve Yabim'e olan diğer borçlar, Şirket'in söz konusu ilişkili taraflarından temin ettiği ticari olmayan kısa vadeli borçlardan oluşmakta olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %20,25'dir).



## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>a) Mal satışları:</b>				
YDT	52.888.984	23.242.465	50.084.593	12.160.078
Diğer	544.323	105.535	80.720	36.695
	<b>53.433.307</b>	<b>23.348.000</b>	<b>50.165.313</b>	<b>12.196.773</b>

Şirket yurtdışı satışlarının önemli bir bölümünü YDT'ye gerçekleştirmektedir.

##### b) Mal alımları:

Yadex	13.799.278	4.737.739	10.026.931	3.968.012
	<b>13.799.278</b>	<b>4.737.739</b>	<b>10.026.931</b>	<b>3.968.012</b>

Şirket, Yadex'ten yurtdışı hammadde alımı yapmaktadır.

##### c) Hizmet alımları:

Desa Elektrik	7.745.916	3.021.620	9.124.384	3.360.938
Desa Enerji	4.865.720	2.579.752	2.285.968	283.780
Yaşar Holding	2.936.815	1.038.413	2.412.556	798.004
YDT	1.020.011	356.777	1.075.386	268.996
Yabim	694.319	181.609	578.750	192.474
Diğer	472.810	301.942	222.727	63.260
	<b>17.735.591</b>	<b>7.480.113</b>	<b>15.699.771</b>	<b>4.967.452</b>

Yaşar Holding'ten yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden, Yabim'den alınan hizmet alımları bilişim hizmetleri bedellerinden, YDT'den yapılan alımlar ihracat komisyonu ve Desa Elektrik'ten yapılan alımlar ise enerji alımı ile ilişkilidir.

##### d) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Yaşar Holding	155.444	121.419	714.768	74.814
YDT	2.316	651	356.373	133.095
Desa Enerji	-	-	329.813	122.353
YBP	-	-	196.738	64.755
Yabim	204.975	71.722	305.065	106.372
	<b>362.735</b>	<b>193.792</b>	<b>1.902.757</b>	<b>501.389</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### e) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

YDT	1.521.435	301.456	1.876.656	707.489
Yadex	694.021	597.546	210.561	-
Diğer	129.642	49.824	58.498	42.616
	<b>2.345.098</b>	<b>948.826</b>	<b>2.145.715</b>	<b>750.105</b>

30 Eylül 2021 itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir bölümü yapılan mal ve hizmet satışlarının ihracat kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

##### f) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Yadex	1.760.503	583.910	2.964.327	1.172.154
YDT	1.094.658	560.345	451.489	89.569
Desa Enerji	124.343	70.578	206.269	21.658
YBP	374.731	130.381	177.794	65.658
Diğer	283.726	171.319	136.830	45.017
	<b>3.637.961</b>	<b>1.516.533</b>	<b>3.936.709</b>	<b>1.394.056</b>

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

##### g) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 140.452.081 TL (31 Aralık 2020: 137.516.946 TL) tutarında ilişkili taraflardan alınan kefaleti bulunmaktadır.

##### h) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Toplam kısa vadeli faydalar	1.696.426	660.612	1.093.593	365.207
Diğer uzun vadeli faydalar	42.759	(9.318)	23.636	5.292
	<b>1.739.185</b>	<b>651.294</b>	<b>1.117.229</b>	<b>370.499</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşteri cari hesapları	50.596.780	34.072.585
Vadeli çekler ve alacak senetleri	11.866.415	16.501.167
	<b>62.463.195</b>	<b>50.573.752</b>
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(4.837.211)	(4.837.211)
	<b>57.625.984</b>	<b>45.736.541</b>

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	2.891.207	1.783.997
0 - 30 gün vadeli	13.611.961	12.317.200
31 - 60 gün vadeli	13.241.882	15.187.702
61 - 90 gün vadeli	22.014.612	14.009.640
91 - 180 gün ve üzeri	5.866.322	2.438.002
	<b>57.625.984</b>	<b>45.736.541</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 2.891.207 TL tutarındaki ticari alacak için 379.556 TL tutarında teminat alınmıştır.

##### b) İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar cari hesapları	40.426.121	21.438.553
Borç senetleri	76.222.549	60.315.865
	<b>116.648.670</b>	<b>81.754.418</b>

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen borçlar	12.081.092	4.748.436
0 - 30 gün vadeli	28.120.195	8.671.842
31 - 60 gün vadeli	18.419.813	15.137.475
61 - 90 gün vadeli	15.180.925	12.143.321
91 - 180 gün vadeli	6.752.872	7.504.792
181 - 360 gün vadeli	36.093.773	33.548.552
	<b>116.648.670</b>	<b>81.754.418</b>

#### DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Devreden katma değer vergisi	3.930.566	777.278
Gelir tahakkukları	486	2.558
	<b>3.931.052</b>	<b>779.836</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

##### a) Maddi Duran Varlıklar:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2021
<b>Maliyet değeri/yeniden değerlenmiş değer:</b>					
Arazi ve arsalar	55.380.000	-	-	-	55.380.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	35.885.051	-	-	250.000	36.135.051
Makine, tesis ve cihazlar	125.732.387	1.974.116	-	2.379.350	130.085.853
Taşıt araçları	267.951	-	-	-	267.951
Mobilya ve demirbaşlar	7.252.756	299.503	-	107.424	7.659.683
Yapılmakta olan yatırımlar	3.979.607	26.798.008	-	(2.736.774)	28.040.841
	<b>228.497.752</b>	<b>29.071.627</b>		<b>-</b>	<b>257.569.379</b>
<b>Tenzil: Birikmiş amortisman</b>					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.772.766)	(1.398.161)	-	-	(3.170.927)
Makine, tesis ve cihazlar	(14.130.823)	(6.222.204)	-	-	(20.353.027)
Taşıt araçları	(136.615)	(36.343)	-	-	(172.958)
Mobilya ve demirbaşlar	(6.129.912)	(285.905)	-	-	(6.415.817)
	<b>(22.170.116)</b>	<b>(7.942.613)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30.112.729)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>206.327.636</b>				<b>227.456.650</b>

Maddi duran varlıklara girişlerin önemli bir kısmı makine yatırımlarından oluşmaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 7.258.662 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 6.593.231 TL) satılan malın maliyetine, 449.579 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 475.015 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 14), 475.014 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 708.808 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 14), 104.894 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 53.499 TL ) araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

#### a) Maddi Duran Varlıklar (Devamı):

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2020
<b>Maliyet değeri/yeniden değerlenmiş değer:</b>					
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	3.761.299	-	6.689.479	123.301.567
Taşıt araçları	267.951	-	-	-	267.951
Mobilya ve demirbaşlar	6.899.095	111.671	-	57.119	7.067.885
Yapılmakta olan yatırımlar	2.471.033	6.420.107	-	(6.832.291)	2.058.848
	<b>212.008.869</b>	<b>10.293.077</b>	-	-	<b>222.301.944</b>

#### Tenzil: Birikmiş amortisman

Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(1.351.522)	-	-	(1.351.522)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.822.364)	(5.524.786)	-	-	(12.347.150)
Taşıt araçları	(88.157)	(36.343)	-	-	(124.500)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.741.471)	(290.918)	-	-	(6.032.389)
	<b>(12.651.992)</b>	<b>(7.203.569)</b>	-	-	<b>(19.855.561)</b>

**Net defter değeri** **199.356.877** **202.446.383**

#### b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
<b>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</b>				
Makine, tesis ve cihazlar	1.499.039	-	-	1.499.039
Taşıt araçları	1.638.406	-	(410.884)	1.227.523
	<b>3.137.445</b>	-	<b>(410.884)</b>	<b>2.726.561</b>

#### Birikmiş amortismanlar:

Makine, tesis ve cihazlar	(369.817)	(360.146)	-	(729.963)
Taşıt araçları	(899.589)	(177.189)	380.149	(696.629)
	<b>(1.269.406)</b>	<b>(537.335)</b>	<b>380.149</b>	<b>(1.426.592)</b>

**Net defter değeri** **1.868.039** **1.299.969**

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

##### b) Kullanım Hakkı Varlıkları (Devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
<b><u>Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b>				
Makine, tesis ve cihazlar	746.201	752.838	-	1.499.039
Taşıt araçları	1.455.348	192.498	-	1.647.846
	<b>2.201.549</b>	<b>945.336</b>	-	<b>3.146.885</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>				
Makine, tesis ve cihazlar	(142.134)	(140.820)	-	(282.954)
Taşıt araçları	(434.586)	(326.427)	-	(761.013)
	<b>(576.720)</b>	<b>(467.247)</b>	-	<b>(1.043.967)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.624.829</b>			<b>2.102.918</b>

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

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>106.992.106</b>	<b>110.837.024</b>
Birikmiş zararlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(3.545.138)	(3.605.581)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	709.028	721.116
<b>30 Eylül</b>	<b>104.155.996</b>	<b>107.952.559</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 8 – BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	133.534.348	127.708.509
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	68.873.649	44.068.496
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.951.164	1.973.144
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>204.359.161</b>	<b>173.750.149</b>
Uzun vadeli krediler	45.182.479	28.721.377
Kiralama işlemlerinden borçlar	886.764	2.161.182
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>46.069.243</b>	<b>30.882.559</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>250.428.404</b>	<b>204.632.708</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 – BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli krediler:</b>						
TL krediler (*)	19,51	19,23	123.210.101	127.708.509	123.210.101	127.708.509
EURO krediler	2,50	-	1.001.042	-	10.324.247	-
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:</b>						
TL krediler (*)	14,46	13,12	42.934.671	44.068.496	42.934.671	44.068.496
EURO krediler (**)	2,65	-	2.515.051	-	25.938.978	-
<b>Toplam kısa vadeli krediler</b>					<b>202.407.997</b>	<b>171.777.005</b>
<b>Uzun vadeli krediler:</b>						
TL krediler (*)	15,50	13,12	40.025.729	28.721.377	40.025.729	28.721.377
EURO krediler	2,80	-	500.000	-	5.156.750	-
<b>Toplam uzun vadeli krediler</b>					<b>45.182.479</b>	<b>28.721.377</b>
<b>Toplam borçlanmalar</b>					<b>247.590.476</b>	<b>200.498.382</b>

(\*) TL krediler, sabit ve değişken faizli kredilerden oluşmakta olup faizleri %8,50 ile %22,24 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2020: %8,5 ile %22,24 arasında)

(\*\*) EURO krediler, sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faizleri %2,50 ile %3,10 arasında değişmektedir.(31 Aralık 2020: Yoktur).



## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 2020 ara hesap dönemlerine ait özet kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.920.969	184.871	78.085	(342.813)
<b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>	<b>1.920.969</b>	<b>184.871</b>	<b>78.085</b>	<b>(342.813)</b>

#### 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 %25'dir (31 Aralık 2020: %22).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 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)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi	122.988.872	127.012.392	(18.832.875)	(20.020.286)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	18.947.141	18.154.197	(3.820.702)	(3.662.116)
Kıdem tazminatı karşılığı	(9.885.631)	(9.445.409)	1.977.126	1.889.082
Diğer	448.663	4.845.334	(98.706)	(1.065.973)
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri - net</b>			<b>(20.775.157)</b>	<b>(22.859.293)</b>

Şirket müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlardan kaynaklanan toplam 29.144.316 TL (31 Aralık 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.

30 Eylül 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:

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>(22.859.295)</b>	<b>(22.930.791)</b>
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	1.920.969	78.085
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	163.169	213.981
<b>30 Eylül</b>	<b>(20.775.157)</b>	<b>(22.638.725)</b>

#### DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</b>		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.573.368	568.974
Personele borçlar	114	162.265
	<b>1.573.482</b>	<b>731.239</b>
<b>b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	9.885.631	9.445.409
Kıdeme teşvik ikramiyesi	405.905	401.734
	<b>10.291.536</b>	<b>9.847.143</b>

#### DİPNOT 11 - 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, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 aşılamaz.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 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
<b>Çıkarılmış sermaye</b>	<b>100</b>	<b>42.000.000</b>	<b>100</b>	<b>42.000.000</b>

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

30 Eylül 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 12 - PAY BAŞINA KAYIP

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına zarar, net dönem zararının ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilmiştir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş zararlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına zarar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas zarar, pay sahiplerine ait net dönem zararının çıkarılmış adi payların ilgili ara hesap dönemindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

		1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Net dönem zararı	A	(52.558.517)	(17.246.962)	(24.219.180)	(12.973.603)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.200.000.000	4.200.000.000	4.200.000.000	4.200.000.000
<b>Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına zarar</b>	<b>A/B</b>	<b>(1,2514)</b>	<b>(0,4106)</b>	<b>(0,5766)</b>	<b>(0,3089)</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Yurtiçi satışlar	202.552.737	71.859.190	161.310.256	51.853.237
Yurtdışı satışlar	53.248.760	23.138.050	50.084.593	12.160.078
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>255.801.497</b>	<b>94.997.240</b>	<b>211.394.849</b>	<b>64.013.315</b>
İskontolar	(29.314.745)	(11.796.013)	(24.961.117)	(7.795.024)
İadeler	(553.527)	(243.182)	(696.250)	(184.012)
<b>Net Satışlar</b>	<b>225.933.225</b>	<b>82.958.045</b>	<b>185.737.482</b>	<b>56.034.279</b>
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>(197.812.307)</b>	<b>(75.933.240)</b>	<b>(145.281.027)</b>	<b>(44.898.834)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>28.120.918</b>	<b>7.024.805</b>	<b>40.456.455</b>	<b>11.135.445</b>

#### DİPNOT 14 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>i. Pazarlama giderleri:</b>				
Nakliye	11.187.301	4.037.898	9.404.969	2.724.585
Personel	3.817.272	1.308.841	3.105.807	981.041
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.515.101	851.887	2.025.910	694.206
İhracat komisyon giderleri	1.707.420	669.214	1.562.427	388.101
Lisans	932.220	322.961	769.034	244.577
Reklam	566.405	209.880	476.081	173.882
Amortisman ve itfa payları	475.014	(57.031)	708.808	210.081
Enerji	208.532	85.060	193.012	68.026
Diğer	1.271.833	676.598	671.419	342.635
	<b>22.681.098</b>	<b>8.105.308</b>	<b>18.917.467</b>	<b>5.827.134</b>
<b>ii. Genel yönetim giderleri:</b>				
Personel	3.425.866	1.157.587	2.731.367	936.223
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.502.678	784.999	2.137.179	700.488
Danışmanlık ve iştirare	2.047.874	745.953	1.727.828	565.217
Kıdem tazminatı	485.169	143.206	449.740	167.825
Amortisman ve itfa payları	449.579	88.850	475.015	147.241
Temsil ve ağırlama	129.371	1.613	253.054	107.646
Enerji	306.429	127.851	248.372	94.230
Diğer	919.933	202.963	865.796	432.008
	<b>10.266.899</b>	<b>3.253.022</b>	<b>8.888.351</b>	<b>3.150.878</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

##### iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel	979.152	310.478	761.025	253.838
Dışarıdan sağlanan hizmetler	370.044	115.618	370.088	75.679
Diğer	123.808	47.854	98.068	23.214
	<b>1.473.004</b>	<b>473.950</b>	<b>1.229.181</b>	<b>352.731</b>

#### DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı geliri	6.335.872	3.583.562	2.604.310	680.550
Sigorta hasar tazminatı	-	-	1.032.592	-
Hurda satış geliri	429.268	183.601	272.543	91.838
Diğer	292.959	53.135	159.957	56.999
	<b>7.058.099</b>	<b>3.820.298</b>	<b>4.069.402</b>	<b>829.387</b>

##### b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(18.219.043)	(4.802.481)	(17.062.393)	(8.543.858)
Diğer	(1.263.885)	(710.472)	(1.524.992)	(897.384)
	<b>(19.482.928)</b>	<b>(5.512.953)</b>	<b>(18.587.385)</b>	<b>(9.441.242)</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>i. Finansman gelirleri:</b>				
Kur farkı geliri	2.799.162	227.904	2.478.215	2.048.238
Faiz geliri	309.030	78.477	174.375	43.714
	<b>3.108.192</b>	<b>306.381</b>	<b>2.652.590</b>	<b>2.091.952</b>
<b>ii. Finansman giderleri:</b>				
Faiz gideri	(26.047.759)	(8.864.298)	(17.974.897)	(6.447.817)
Kur farkı gideri	(6.095.855)	45.815	(153.165)	(20.352)
Banka komisyonları	(3.516.310)	(1.316.507)	(2.265.621)	(470.371)
Vade farkı gideri	(341.638)	(187.300)	(823.093)	(116.428)
Kefalet	(18.782)	(5.842)	(1.072.677)	(383.582)
Diğer	(2.882.135)	(909.956)	(1.596.512)	(477.039)
	<b>(38.902.479)</b>	<b>(11.238.088)</b>	<b>(23.885.965)</b>	<b>(7.915.589)</b>

# VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 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							
	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	7.862.873	393.780	112.121	3.224.196	3.926.085	454.325	49.504	145.185
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	949.973	3.804	88.375	4.871	9.532.435	51.341	1.009.029	66.334
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>8.812.846</b>	<b>397.584</b>	<b>200.496</b>	<b>3.229.067</b>	<b>13.458.520</b>	<b>505.666</b>	<b>1.058.533</b>	<b>211.519</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>8.812.846</b>	<b>397.584</b>	<b>200.496</b>	<b>3.229.067</b>	<b>13.458.520</b>	<b>505.666</b>	<b>1.058.533</b>	<b>211.519</b>
10. Ticari Borçlar	93.643.560	8.660.081	1.606.047	495.892	64.891.455	8.270.121	464.076	4.281
11. Finansal Yükümlülükler	37.609.206	-	3.646.600	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>131.252.766</b>	<b>8.660.081</b>	<b>5.252.647</b>	<b>495.892</b>	<b>64.891.455</b>	<b>8.270.121</b>	<b>464.076</b>	<b>4.281</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	5.156.750	-	500.000	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.156.750	-	500.000	-	-	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>136.409.516</b>	<b>8.660.081</b>	<b>5.752.647</b>	<b>495.892</b>	<b>64.891.455</b>	<b>8.270.121</b>	<b>464.076</b>	<b>4.281</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(127.596.670)</b>	<b>(8.262.497)</b>	<b>(5.552.151)</b>	<b>2.733.175</b>	<b>(51.432.935)</b>	<b>(7.764.455)</b>	<b>594.457</b>	<b>207.238</b>
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(127.596.670)	(8.262.497)	(5.552.151)	2.733.175	(51.432.935)	(7.764.455)	594.457	207.238
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	53.248.760	3.740.958	635.991	15.860.211	67.472.923	5.595.413	1.277.990	15.061.755
24. İthalat	95.763.084	11.230.522	481.730	277.351	76.633.423	10.095.083	972.060	109.334

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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

#### 30 Eylül 2021

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7.306.774)	7.306.774	(7.306.774)	7.306.774
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(7.306.774)</b>	<b>7.306.774</b>	<b>(7.306.774)</b>	<b>7.306.774</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.726.211)	5.726.211	(5.726.211)	5.726.211
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(5.726.211)</b>	<b>5.726.211</b>	<b>(5.726.211)</b>	<b>5.726.211</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde</b>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	273.318	(273.318)	273.318	(273.318)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>273.318</b>	<b>(273.318)</b>	<b>273.318</b>	<b>(273.318)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(12.759.667)</b>	<b>12.759.667</b>	<b>(12.759.667)</b>	<b>12.759.667</b>



## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.699.498)	5.699.498	(5.699.498)	5.699.498
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(5.699.498)</b>	<b>5.699.498</b>	<b>(5.699.498)</b>	<b>5.699.498</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	509.492	(509.492)	509.492	(509.492)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>509.492</b>	<b>(509.492)</b>	<b>509.492</b>	<b>(509.492)</b>
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde</b>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	20.724	(20.724)	20.724	(20.724)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>20.724</b>	<b>(20.724)</b>	<b>20.724</b>	<b>(20.724)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(5.169.282)</b>	<b>5.169.282</b>	<b>(5.169.282)</b>	<b>5.169.282</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>a) Kısa vadeli borç karşılıkları:</b>		
Dava karşılığı	504.219	606.627
	<b>504.219</b>	<b>606.627</b>

#### **b) Alınan teminatlar:**

Kefaletler	140.452.081	137.516.946
Teminat mektupları	34.302.366	29.425.524
İpotekler	1.476.800	1.476.800
	<b>176.231.247</b>	<b>168.419.270</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 140.452.081 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	48.225.218	5.299.759
	<b>48.225.218</b>	<b>5.299.759</b>

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
<b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler:</b>						
<b>A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
			48.225.218			5.299.759
	TL	5.321.058	5.321.058	TL	5.299.759	5.299.759
	EURO	4.160.000	42.904.160			
<b>B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
<b>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>						
		-	-		-	-
			<b>48.225.218</b>			<b>5.299.759</b>
<b>Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)</b>						
			-			-

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### d) Taahhütler:

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

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

##### Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 (Dipnot 8), diğer finansal yükümlülükler, 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

Dönem sonu 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. Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

##### 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 yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değeri ile taşınan ve gerçeğe uygun değeri değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda 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).

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

##### 30 Eylül 2021

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

##### 31 Aralık 2020

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

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

#### 30 Eylül 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Maddi Duran Varlıklar:</b>				
Araziler	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	32.964.124	-	32.964.124
Makine, tesis ve cihazlar	-	109.732.826	-	109.732.826
<b>Toplam varlıklar</b>	-	<b>198.076.950</b>	-	<b>198.076.950</b>

#### 31 Aralık 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Maddi Duran Varlıklar:</b>				
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
<b>Toplam varlıklar</b>	-	<b>201.093.849</b>	-	<b>201.093.849</b>

#### DİPNOT 20 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının çalışan sağlığı, Şirket faaliyetleri ve finansal durumuna olası etkileri tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirket'in bu durumdan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Salgın etkisinin dünyada ve Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliğinin en az seviyede etkilenmesi adına yapılan denetimler sonucunda Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi almıştır.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Şirket yönetiminin 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 yılında da 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. Salgının kontrol altına alınmasına yönelik gelişmeler ve normalleşme ile birlikte ev dışı tüketim ve ihracat kanalı satışları olumlu yönde etkilenmeye başlamıştır.
- 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;
  - a. Temizlik kağıtları sektöründe artan rekabet ve daralan kar marjları nedeniyle gelir artışı sağlayacak aksiyonların yanı sıra sabit gider kalemlerinde tasarruf tedbirleri alınmasına,
  - b. Ürün portföyü içinde katkısı yüksek ürünlere destek verilerek, hasılat ve karlılığın arttırılmasına,
  - c. Tahsilat süresi kısa, karlılığı daha yüksek olan satış kanallarına ağırlık verilmesine,
  - d. 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 kâğıtları sektöründe mürekkep giderme tesisi olan birkaç firmadan birisidir. Atık kâğıtların 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 geri dönüşümlü üretim kapasitesini arttırmayı planlamaktadır.
- vi. Şirket, üretim maliyetlerinin önemli kısmını oluşturan selüloz ve atık kâğıt alımı konularında üretim yapısına en uygun ham maddeyi en uygun fiyata alabilmek için tedarikçiler ve potansiyel tedarikçiler ile görüşmelerine devam etmektedir.
- 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.

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)

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.

Öte yandan, SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 30 Eylül 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 özkaynaklar mutabakatı aşağıdadır:

Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar Toplamı	(77.099.936)
Maddi Olmayan Duran Varlıklardan Kaynaklanan makul Değer Farkı (Dipnot 2.7(a))	42.230.000

#### **Ara bilanço özkaynaklar toplamı** **(34.869.936)**

Bununla birlikte, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesinde 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerden doğan kur farklarının tamamı ile 2020 yılı ve 1 Ocak – 30 Eylül 2021 döneminde tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısının dikkate alınmayabileceği hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede Şirket'in TTK 376 hesaplamalarında dikkate alınmayabilecek gider unsurları tutarları aşağıdaki gibidir:

Personel Giderlerinin Yarısı	22.212.891
Realize Olmayan Kur Farkları	16.937.409
Kiralama Giderlerinin Yarısı	9.489.600
Amortisman Giderlerinin Yarısı	482.316

#### **Dikkate Alınmayabilecek Giderler Toplamı** **49.122.216**

SPK'nın 10 Nisan 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 14.252.280 TL'ye ulaşmaktadır. Şirketin bu şekilde hesaplanan özkaynakları, sermaye ve yasal yedekler toplamının %34'üne tekabül etmektedir.

Şirket yönetimi ve Şirket'in ana ortağı, yukarıda sayılan önlem ve düzenlemelerin Şirket performansına olumlu katkısı olacağına ve bu önlemler doğrultusunda Şirket'in öngörülebilecek geleceği için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

Şirketin 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi uyarınca sermayesinin karşılıksız kalması durumu, yukarıda yer verilen iyileştirici önlemler ve yıl sonuna kadar tamamlanacak olan maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlık sınıfında yer alan marka varlıklarının değerlendirilme çalışmaları da içerecek yıllık finansal durum tablosu üzerinden değerlendirilecektir.



## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 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)**

Bunun yanı sıra, Şirket'in ana ortağı durumunda olan Yaşar Holding A.Ş. Şirket'in mali yapısının güçlenmesi, mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi için Şirket'e gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmektedir.

#### **DİPNOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

.....