

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR | 6-34 |
| 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 | 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 | 34 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

| | Dipnot Referansları | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | | 34.257.021 | 17.999.067 |
| Ticari Alacaklar | | 103.801.102 | 67.036.342 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 3 | 17.872.500 | 8.065.181 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 4 | 85.928.602 | 58.971.161 |
| Diğer Alacaklar | | 289.714 | 283.441 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 289.714 | 283.441 |
| Stoklar | | 60.772.618 | 55.596.021 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 2.246.182 | 770.140 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | | 2.246.182 | 770.140 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | | 43.394 | 23.950 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 5.033.230 | 1.223.127 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | 8 | 5.033.230 | 1.223.127 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 206.443.261 | 142.932.088 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Finansal Yatırımlar | | - | 896.610 |
| Diğer Alacaklar | | 5.999 | 5.999 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 5.999 | 5.999 |
| Maddi Duran Varlıklar | 5 | 436.969.623 | 431.939.495 |
| - Arazi ve Arsalar | | 114.668.168 | 114.668.168 |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri | | 6.281.342 | 6.270.475 |
| - Binalar | | 62.865.268 | 63.666.109 |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar | | 247.158.790 | 245.097.415 |
| - Taşıtlar | | 70.766 | 82.880 |
| - Mobilya ve Demirbaşlar | | 1.524.862 | 1.522.900 |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar | | 4.400.427 | 631.548 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 6 | 1.073.168 | 1.049.267 |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 1.073.168 | 1.049.267 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 350.184 | 437.731 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | | 350.184 | 437.731 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 5 | 1.075.200 | 1.110.613 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 439.474.174 | 435.439.715 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 645.917.435 | 578.371.803 |

1 Ocak - 31 Mart 2022 ara hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 5 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

| | Dipnot Referansları | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | | 247.369.359 | 203.711.728 |
| - İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | 7 | 46.562.460 | 41.468.292 |
| - Banka Kredileri | | 46.562.460 | 41.468.292 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar | | 200.806.899 | 162.243.436 |
| - Banka Kredileri | 7 | 198.707.538 | 160.897.638 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | 2.099.361 | 1.345.798 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 80.261.963 | 67.409.408 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 80.261.963 | 67.409.408 |
| - Banka Kredileri | 7 | 79.676.197 | 66.838.055 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | 585.766 | 571.353 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | | 253.254 | 55.547 |
| - Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler | | 253.254 | 55.547 |
| Ticari Borçlar | | 227.069.924 | 175.239.903 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 3 | 69.370.499 | 44.722.372 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 4 | 157.699.425 | 130.517.531 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 3.284.075 | 1.650.068 |
| Diğer Borçlar | | 6.161.852 | 5.352.409 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 3 | 4.146.984 | 3.925.559 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | | 2.014.868 | 1.426.850 |
| Ertelenmiş Gelirler | | 2.661.300 | 2.613.214 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | | 2.661.300 | 2.613.214 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 269.286 | 269.286 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 18 | 269.286 | 269.286 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 567.331.013 | 456.301.563 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | 18.742.181 | 34.917.643 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | | 18.742.181 | 34.917.643 |
| - Banka Kredileri | 7 | 16.520.409 | 34.178.894 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 7 | 2.221.772 | 738.749 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 12.641.792 | 11.395.660 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | | 12.641.792 | 11.395.660 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 162.152 | 1.182 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 162.152 | 1.182 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 9 | 53.727.174 | 52.940.244 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 85.273.299 | 99.254.729 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 652.604.312 | 555.556.292 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | (6.686.877) | 22.815.511 |
| 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) | | 257.209.661 | 261.843.291 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları | | 257.209.661 | 260.896.081 |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları | 5 | 265.632.494 | 268.097.064 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | | (8.422.833) | (7.200.983) |
| - Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları | | - | 947.210 |
| Geçmiş Yıllar Zararları | | (278.817.139) | (163.035.875) |
| Net Dönem Zararı | | (27.333.328) | (118.245.834) |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | (6.686.877) | 22.815.511 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 645.917.435 | 578.371.803 |

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 11 | 150.385.211 | 68.732.903 |
| Satışların Maliyeti | 11 | (127.985.838) | (56.496.509) |
| BRÜT KAR | 11 | 22.399.373 | 12.236.394 |
| Pazarlama Giderleri | 12 | (13.197.125) | (7.065.060) |
| Genel Yönetim Giderleri | 12 | (4.361.321) | (3.457.854) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | 12 | (748.893) | (499.820) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 13 | 5.750.978 | 1.462.306 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 13 | (15.814.600) | (8.969.151) |
| ESAS FAALİYET ZARARI | | (5.971.588) | (6.293.185) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 14 | - | 38.442 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI | | (5.971.588) | (6.254.743) |
| Finansman Gelirleri | 15 | 3.442.465 | 2.476.791 |
| Finansman Giderleri | 15 | (23.711.812) | (14.554.253) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI | | (26.240.935) | (18.332.205) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri | | (1.092.393) | 1.627.836 |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri | 9 | (1.092.393) | 1.627.836 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI | | (27.333.328) | (16.704.369) |
| DÖNEM ZARARI | | (27.333.328) | (16.704.369) |
| Pay Başına Kayıp | | | |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kayıp | 16 | (0,6508) | (0,3977) |
| DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (2.169.060) | (356.718) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | | (1.527.310) | (445.897) |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları | | (947.210) | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 9 | 305.460 | 89.179 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi | | 305.460 | 89.179 |
| DİĞER KAPSAMLI GİDER | | (2.169.060) | (356.718) |
| TOPLAM KAPSAMLI GİDER | | (29.502.388) | (17.061.087) |

İzleyen dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 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 Sınıflandırma Kazançları | Geçmiş Yıllar Zararları | Net Dönem Zararı | |
| Önceki 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 Gider | - | - | - | (356.718) | - | - | (16.704.369) | (17.061.087) |
| - Dönem Karı Zararı | - | - | - | - | - | - | (16.704.369) | (16.704.369) |
| - Diğer Kapsamlı Gelir | - | - | - | (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) |
| Cari Dönem | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2022 | 42.000.000 | 253.929 | 268.097.064 | (7.200.983) | 947.210 | (163.035.875) | (118.245.834) | 22.815.511 |
| Transferler | - | - | (2.464.570) | - | - | (115.781.264) | 118.245.834 | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | (1.221.850) | (947.210) | - | (27.333.328) | (29.502.388) |
| - Dönem Karı Zararı | - | - | - | - | - | - | (27.333.328) | (27.333.328) |
| - Diğer Kapsamlı Gider | - | - | - | (1.221.850) | (947.210) | - | - | (2.169.060) |
| 31 Mart 2022 | 42.000.000 | 253.929 | 265.632.494 | (8.422.833) | - | (278.817.139) | (27.333.328) | (6.686.877) |

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 ARA HESAP DÖNEMLEİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 3.889.192 | (2.065.861) |
| Dönem Zararı | | (27.333.328) | (16.704.369) |
| Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 38.393.119 | 19.476.271 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 9 | 1.092.393 | (1.627.836) |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 5 - 6 | 4.533.383 | 2.907.034 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 1.011.259 | 454.937 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 1.011.259 | 492.808 |
| - Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler | | - | (37.871) |
| Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 3 | - | (38.442) |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 12.633.087 | 9.004.756 |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | | (385.970) | (164.709) |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 13.019.057 | 9.169.465 |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler | | 19.122.997 | 8.775.822 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (5.878.162) | (4.395.121) |
| Ticari alacaklardaki değişimler | | (35.684.384) | (8.234.987) |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişimler | | (8.726.943) | (2.225.415) |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişimler | | (26.957.441) | (6.009.572) |
| Stoklardaki değişimler | | (5.176.597) | (5.812.479) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili değişimler | | (3.838.234) | (1.168.510) |
| - Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki değişimler | | (3.838.234) | (1.168.510) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki değişimler | | (1.476.042) | (1.316.834) |
| Ticari borçlardaki değişimler | | 36.574.106 | 12.933.253 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişimler | | 16.503.885 | 10.319.942 |
| -İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişimler | | 20.070.221 | 2.613.311 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişimler | | 1.794.977 | 486.539 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki değişimler | | 1.291.908 | (478.647) |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişimler | | 1.291.908 | (478.647) |
| Ertelenmiş gelirlerdeki değişimler | | 48.086 | (601.764) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer değişimler | | 588.018 | (201.692) |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer değişimler | | 588.018 | (201.692) |
| İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Faaliyetlerinde Kullanılan) Nakit Akışları | | 5.181.629 | (1.623.219) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (1.292.437) | (442.642) |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (8.753.150) | (13.497.907) |
| İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri | | 117.398 | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (9.346.472) | (14.983.447) |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 6 | (9.246.503) | (14.913.098) |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (99.969) | (70.349) |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar | | 87.547 | 1.281.498 |
| İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar | | 87.547 | 1.281.498 |
| Alınan faiz | | 388.377 | 165.600 |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | | - | 38.442 |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 20.385.583 | 4.801.458 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | | 93.953.549 | 85.860.000 |
| - Kredilerden nakit girişleri | | 93.953.549 | 85.860.000 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (61.273.413) | (70.519.186) |
| - Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (62.223.513) | (70.631.917) |
| - Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları | | 950.100 | 112.731 |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış (azalış) | 3 | 221.425 | (3.218.736) |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (224.430) | (340.163) |
| Ödenen faiz | | (12.291.548) | (6.980.457) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 15.521.625 | (10.762.310) |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | 736.329 | 536.755 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) | | 16.257.954 | (10.225.555) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 17.999.067 | 19.897.159 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 34.257.021 | 9.671.604 |

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2021: %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 2022 hesap döneminde Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 200'dür (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 205).

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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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

a) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar :

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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.

b) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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.
- **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.
- **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 şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" 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'de bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **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.
- **TMS 12, Tek bir işlemde 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

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 2022 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Mart 2022 dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2021 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:

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 360,9 milyon TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren döneme ait net dönem zararı 27,3 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve geçmiş yıllar zararları ise aynı tarih itibarıyla 278,8 milyon TL tutarına ulaşmıştır. Şirketin 31 Mart 2022 tarihli bilançosunda raporlanan özkaynakları -6.686.877 TL olup, aynı tarih itibarıyla raporlanan sermaye ve yasal yedekler toplamı 42.253.929 TL'dir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesinde 2022 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 49.405.832 TL'dir.

SPK'nin 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 42.738.955 TL'ye ulaşmaktadır. Şirketin bu şekilde hesaplanan özkaynakları sermaye ve yasal yedekler toplamının %101'ine tekabül etmekte olup, Şirketin 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamına girmediği sonucuna varılmıştır.

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirilmesi 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 2021 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri cari dönem amortismanları düşüldükten sonra 31 Mart 2022 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 2022 tarihi itibarıyla makul değerlerine yakınsayacağına kanaat getirilmiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)

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 2022 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 2022 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 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 TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT") (1) | 17.823.900 | 7.994.131 |
| Diğer | 48.600 | 71.050 |
| | 17.872.500 | 8.065.181 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Yadex Export International GmbH ("Yadex")(1) | 53.045.873 | 29.835.458 |
| YDT (1) | 4.163.810 | 3.852.339 |
| Desa Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji") (1) | 4.405.228 | 4.119.426 |
| Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP") (1) | 3.093.749 | 2.907.321 |
| Desa Elektrik Enerjisi Tedarik ve Toptan A.Ş. ("Desa Elektrik") (1) | 2.399.428 | 2.438.812 |
| Yaşar Holding (2) | 1.923.057 | 1.243.224 |
| Pınar Su ve İçecek A.Ş. ("Pınar Su") (1) | 151.713 | 122.330 |
| Diğer | 187.641 | 203.462 |
| | 69.370.499 | 44.722.372 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

31 Mart 2022 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.

c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Yaşar Holding (2) | 2.364.762 | 2.247.706 |
| Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem")(1) | 1.782.222 | 1.677.853 |
| | 4.146.984 | 3.925.559 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

Yaşar Holding ve Yaşar Bilgi İşlem'e olan diğer borçlar, Şirket'in temin ettiği ticari olmayan kısa vadeli borçlardan oluşmakta olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %21 ve vadesi 1 ay içerisinde (31 Aralık 2021: Yaşar Holding ve Yaşar Bilgi İşleme ticari olmayan kısa vadeli borçlardan oluşmakta olup yıllık etkin faiz oranı %19,75 olup vadesi 1 ay içerisinde).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)

ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| a) İlişkili taraflara yapılan mal satışları mal satışları : | | |
| YDT (1) | 39.738.071 | 13.672.214 |
| YBP (1) | 37.988 | 30.571 |
| Yaşar Holding (2) | 15.092 | 27.452 |
| Diğer | 30.266 | 75.737 |
| | 39.821.417 | 13.805.974 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

a) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları:

| | | |
|-----------|-------------------|------------------|
| Yadex (1) | 19.557.292 | 5.054.187 |
| | 19.557.292 | 5.054.187 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

Şirket, yurtdışından hammadde alımını Yadex'ten yapmaktadır.

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

| | | |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Desa Elektrik (1) | 8.850.952 | 2.425.554 |
| Desa Enerji (1) | 1.844.591 | 1.173.601 |
| Yaşar Holding (2) | 1.540.039 | 953.789 |
| YDT (1) | 627.790 | 277.247 |
| Yabim (1) | 306.182 | 276.980 |
| YBP (1) | 36.837 | 28.642 |
| Diğer | 114.161 | 23.192 |
| | 13.320.552 | 5.159.005 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

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 (1) | - | 38.442 |
| | - | 38.442 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)

ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler (Devamı):

d) İlişkili taraflara finansman giderleri:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| YBP (1) | 1.036.667 | - |
| YDT (1) | 1.026.794 | 890 |
| Yaşar Holding (2) | 203.726 | 6.836 |
| Yaşar Bilgi İşlem (1) | 88.448 | 133.253 |
| | 2.355.635 | 140.979 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

(2) Ana ortak

| | | |
|-----------|------------------|------------------|
| YDT (1) | 1.372.679 | 911.550 |
| Yadex (1) | - | 46.825 |
| Diğer | 57.736 | 93.284 |
| | 1.430.415 | 1.051.659 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

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

ı) İlişkili taraflara esas faaliyetlerden diğer giderler:

| | | |
|-----------|------------------|------------------|
| Yadex (1) | 3.653.124 | 515.384 |
| YDT (1) | 343.764 | 300.118 |
| YBP (1) | 150.833 | 119.609 |
| Diğer | 37.673 | 107.758 |
| | 4.185.394 | 1.042.869 |

(1) Ana ortak olarak Yaşar Holding'in kontrol ettiği şirketler.

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.

i) Alınan kefaletler:

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 192.316.074 TL (31 Aralık 2021: 128.971.307 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 | 715.217 | 461.256 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 85.351 | 16.735 |
| | 800.568 | 477.991 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar: | | |
| Müşteri cari hesapları | 57.075.713 | 45.512.352 |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri | 33.690.100 | 18.296.020 |
| | 90.765.813 | 63.808.372 |
| Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı | (4.837.211) | (4.837.211) |
| | 85.928.602 | 58.971.161 |

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 3.254.797 | 2.257.426 |
| 0 - 30 gün vadeli | 16.956.674 | 12.448.357 |
| 31 - 60 gün vadeli | 21.100.077 | 15.587.476 |
| 61 - 90 gün vadeli | 39.433.562 | 26.760.663 |
| 91 gün ve üzeri | 5.183.492 | 1.917.239 |
| | 85.928.602 | 58.971.161 |

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak | (4.837.211) | (4.837.211) |
| Şüpheli hale gelen alacaklar | - | - |
| Konusu kalmayan karşılık | - | - |
| 31 Mart | (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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Borç senetleri | 86.353.081 | 85.969.241 |
| Satıcılar cari hesapları | 71.346.344 | 44.548.290 |
| | 157.699.425 | 130.517.531 |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 16.212.022 TL (2021: 7.721.460 TL) tutarındaki ticari borçların vadesi ortalama 1 ay geçmiştir (2021: 1 ay).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Mart 2022 |
|---|--------------------|--------------------|----------|-------------|---------------------|
| Maliyet değeri/yeniden değerlendirilmiş değer: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 114.668.168 | - | - | - | 114.668.168 |
| Binalar ve yerüstü düzenleri | 69.936.584 | - | - | 200.505 | 70.137.089 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 245.097.415 | 3.029.279 | - | 2.117.698 | 250.244.392 |
| Taşıt araçları | 267.951 | - | - | - | 267.951 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 8.063.207 | 108.382 | - | 21.760 | 8.193.349 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 631.548 | 6.108.842 | - | (2.339.963) | 4.400.427 |
| | 438.664.873 | 9.246.503 | - | - | 447.911.376 |
| Tenzil: Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Binalar ve yerüstü düzenleri | - | (990.479) | - | - | (990.479) |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | (3.085.602) | - | - | (3.085.602) |
| Taşıt araçları | (185.071) | (12.114) | - | - | (197.185) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (6.540.307) | (128.180) | - | - | (6.668.487) |
| | (6.725.378) | (4.216.375) | - | - | (10.941.753) |
| Net defter değeri | 431.939.495 | 5.030.128 | - | - | 436.969.623 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2021 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | 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 2022 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 2022 ara hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | 31 Mart 2022 |
|--------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Maliyet değeri: | | | |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.499.039 | 205.528 | 1.704.567 |
| Taşıt araçları | 1.638.406 | - | 1.638.406 |
| | 3.137.445 | 205.528 | 3.342.973 |
| Birikmiş amortismanlar: | | | |
| Makine, tesis ve cihazlar | (717.272) | (205.425) | (922.697) |
| Taşıt araçları | (1.309.560) | (35.516) | (1.345.076) |
| | (2.026.832) | (240.941) | (2.267.773) |
| Net defter değeri | 1.110.613 | (35.413) | 1.075.200 |

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 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 3.837.429 TL (2021: 2.415.863 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 227.182 TL (2021: 180.938 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 392.503 TL (2021: 275.268 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine ve 76.269 TL (2021: 34.965 TL) tutarındaki kısmı ise araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in üzerinde rehin veya ipotek yer alan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak | 268.097.064 | 106.992.106 |
| Geçmiş yıllar zararına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi | (3.080.713) | (1.184.010) |
| Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | 616.143 | 236.802 |
| 31 Mart | 265.632.494 | 106.044.898 |

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | 31 Mart 2022 |
|-------------------------------|------------------|----------|------------------|
| Maliyet | 3.980.463 | 99.969 | 4.080.432 |
| Tenzil: Birikmiş itfa payları | (2.931.196) | (76.067) | (3.007.264) |
| Net defter değeri | 1.049.267 | | 1.073.168 |
| | 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 |

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli krediler | 245.269.998 | 202.365.930 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | 79.676.197 | 66.838.055 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.685.127 | 1.917.151 |
| Kısa vadeli finansal borçlanmalar | 327.631.322 | 271.121.136 |
| Uzun vadeli krediler | 16.520.409 | 34.178.894 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.221.772 | 738.749 |
| Uzun vadeli finansal borçlanmalar | 18.742.181 | 34.917.643 |
| Toplam finansal borçlanmalar | 346.373.503 | 306.038.779 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 (%) | | Orijinal para birimi değeri | | TL karşılığı | |
|--|---|----------------|-----------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Kısa vadeli krediler: | | | | | | |
| TL krediler | 19,33 | 19,34 | 238.768.002 | 181.158.861 | 238.768.002 | 181.158.861 |
| EURO krediler | 2,68 | 2,68 | 398.534 | 1.403.150 | 6.501.996 | 21.207.069 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları: | | | | | | |
| TL krediler | 16,50 | 17,19 | 46.841.141 | 21.180.369 | 46.841.141 | 21.180.369 |
| EURO krediler | 2,65 | 2,65 | 2.013.358 | 3.020.907 | 32.835.056 | 45.657.686 |
| Toplam kısa vadeli krediler | | | | | 324.946.195 | 269.203.985 |
| Uzun vadeli krediler: | | | | | | |
| TL krediler | 14,93 | 14,93 | 16.520.409 | 34.178.894 | 16.520.409 | 34.178.894 |
| Toplam uzun vadeli krediler | | | | | 16.520.409 | 34.178.894 |
| Toplam borçlanmalar | | | | | 341.466.604 | 303.382.879 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| a) Diğer dönen varlıklar: | | |
| Devreden Katma Değer Vergisi | 5.016.106 | 1.217.663 |
| Diğer | 17.124 | 5.464 |
| | 5.033.230 | 1.223.127 |

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

1 Ocak - 31 Mart 2022 ve 2021 hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ertelenmiş vergi geliri | (1.092.393) | 1.627.836 |
| Toplam vergi geliri | (1.092.393) | 1.627.836 |

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır (31 Aralık 2021: %25).

31 Mart 2022 ve 2021 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 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi | 317.505.663 | 320.504.187 | (51.873.169) | (52.407.123) |
| Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar | 18.947.141 | 22.071.080 | (3.820.702) | (4.445.490) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (12.147.803) | (10.997.535) | 2.429.561 | 2.199.507 |
| Diğer | (2.012.442) | (8.564.309) | (462.864) | 1.712.862 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net | | | (53.727.174) | (52.940.244) |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)

Şirket müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlardan kaynaklanan toplam 45.033.184 TL (2021: 34.171.364 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için muhasebenin ihtiyatlılık prensibi dahilinde kayıtlarına almamıştır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 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 | 97.337.697 | 97.337.697 |
| 2027 | 25.910.500 | - |
| | 195.796.453 | 169.885.953 |

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------------|---------------------|
| 1 Ocak | (52.940.241) | (22.859.293) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan | 305.460 (1.092.393) | 89.179 1.627.836 |
| 31 Mart | (53.727.174) | (21.142.278) |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------------|----------------|
| 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 artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit artırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahipleri | 31 Mart 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|---------------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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 2021: 4.200.000.000) adet hisse bulunmakta olup farklı hisse grupları ve pay sahiplerine verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 253.929 TL (31 Aralık 2021: 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yurtiçi satışlar | 135.144.779 | 65.482.449 |
| Yurtdışı satışlar | 39.738.071 | 13.794.625 |
| Eksi: İskontolar İadeler | (24.191.836) (305.803) | (10.327.947) (216.224) |
| Net satışlar | 150.385.211 | 68.732.903 |
| Satışların maliyeti | (127.985.838) | (56.496.509) |
| Brüt kar | 22.399.373 | 12.236.394 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| a) Pazarlama giderleri: | | |
| Nakliye | 7.565.214 | 3.546.029 |
| Personel | 1.967.226 | 1.202.008 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 1.111.394 | 831.248 |
| Lisans | 587.542 | 294.348 |
| İhracat komisyon | 578.351 | 483.225 |
| Amortisman ve itfa payları | 392.503 | 275.268 |
| Reklam | 296.978 | 168.676 |
| Enerji | 167.573 | 58.850 |
| Diğer | 530.344 | 205.408 |
| | 13.197.125 | 7.065.060 |
| b) Genel yönetim giderleri: | | |
| Personel | 1.539.358 | 1.085.773 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 1.155.081 | 872.362 |
| Danışmanlık ve istişare | 998.082 | 693.197 |
| Vergi, resim ve harçlar (Kurumlar vergisi hariç) | 282.387 | 259.896 |
| Amortisman ve itfa payları | 227.182 | 180.938 |
| Temsil ve Ağrlama | 70.526 | 74.300 |
| Diğer | 88.705 | 291.388 |
| | 4.361.321 | 3.457.854 |
| c) Araştırma ve geliştirme giderleri: | | |
| Personel | 488.159 | 335.137 |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | 177.543 | 117.920 |
| Amortisman ve itfa payı | 76.269 | 34.965 |
| Diğer | 6.922 | 11.798 |
| | 748.893 | 499.820 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler: | | |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 5.051.795 | 1.175.763 |
| Hurda satış geliri | 366.889 | 144.783 |
| Diğer | 332.294 | 141.760 |
| | 5.750.978 | 1.462.306 |
| b) Esas faaliyetlerden diğer giderler: | | |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | (14.761.832) | (8.601.893) |
| Diğer | (1.052.768) | (367.258) |
| | (15.814.600) | (8.969.151) |

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler: | | |
| Temettü gelirleri | - | 38.442 |
| | - | 38.442 |

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

| | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| a) Finansman gelirleri: | | |
| Kur farkı geliri | 3.056.495 | 2.356.059 |
| Faiz geliri | 385.970 | 120.732 |
| | 3.442.465 | 2.476.791 |
| b) Finansman giderleri: | | |
| Faiz gideri | (13.368.882) | (9.090.690) |
| Kur farkı gideri | (7.328.118) | (3.880.296) |
| Kefalet ve banka komisyonları | (1.521.012) | (993.794) |
| Diğer | (1.493.800) | (589.473) |
| | (23.711.812) | (14.554.253) |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|---|------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Net dönem zararı | A | (27.333.328) | (16.704.369) |
| 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 | (0,6508) | (0,3977) |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 | | | | 31 Aralık 2021 | | | |
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer TL karşılığı | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Diğer TL karşılığı |
| 1. Ticari Alacaklar | 17.809.599 | 298.978 | 506.499 | 5.184.840 | 8.180.689 | 345.450 | 161.060 | 1.146.318 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 11.028.002 | 244.958 | 282.538 | 2.841.253 | 10.757.079 | 477.103 | 87.437 | 3.078.641 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 28.837.601 | 543.936 | 789.037 | 8.026.093 | 18.937.768 | 822.553 | 248.497 | 4.224.959 |
| 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) | 28.837.601 | 543.936 | 789.037 | 8.026.093 | 18.937.768 | 822.553 | 248.497 | 4.224.959 |
| 10. Ticari Borçlar | 147.372.331 | 6.013.734 | 3.627.484 | 8.272 | 125.281.166 | 6.690.874 | 2.377.309 | 7.515 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 39.349.535 | - | 2.411.892 | - | 66.864.755 | - | 4.424.057 | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 186.721.866 | 6.013.734 | 6.039.376 | 8.272 | 192.145.921 | 6.690.874 | 6.801.366 | 7.515 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 186.721.866 | 6.013.734 | 6.039.376 | 8.272 | 192.145.921 | 6.690.874 | 6.801.366 | 7.515 |
| 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) | (157.884.265) | (5.469.798) | (5.250.339) | 8.017.821 | (173.208.153) | (5.868.321) | (6.552.869) | 4.217.444 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (157.884.265) | (5.469.798) | (5.250.339) | 8.017.821 | (173.208.153) | (5.868.321) | (6.552.869) | 4.217.444 |
| 22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | 39.738.071 | 785.974 | 1.082.811 | 12.354.017 | 84.653.869 | 4.678.068 | 1.128.836 | 35.268.449 |
| 24. İthalat | 47.245.081 | 3.104.079 | 276.843 | - | 114.744.526 | 12.432.020 | 850.857 | 277.351 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022

| | <u>Kar/(Zarar)</u> | | <u>Özkaynaklar</u> | |
|---|--|---|--|---|
| | <u>Yabancı Paranın</u> <u>değer kazanması</u> | <u>Yabancı Paranın</u> <u>değer (kaybetmesi)</u> | <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın</u> <u>değer (kaybetmesi)</u> |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (8.022.073) | 8.022.073 | (8.022.073) | 8.022.073 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (8.022.073) | 8.022.073 | (8.022.073) | 8.022.073 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (8.568.136) | 8.568.136 | (8.568.136) | 8.568.136 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (8.568.136) | 8.568.136 | (8.568.136) | 8.568.136 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 801.782 | (801.782) | 801.782 | (801.782) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 801.782 | (801.782) | 801.782 | (801.782) |
| TOPLAM (3+6+9) | (15.788.426) | 15.788.426 | (15.788.426) | 15.788.426 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 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 | (7.615.614) | 7.615.614 | (7.615.614) | 7.615.614 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (7.615.614) | 7.615.614 | (7.615.614) | 7.615.614 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (9.621.119) | 9.621.119 | (9.621.119) | 9.621.119 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (9.621.119) | 9.621.119 | (9.621.119) | 9.621.119 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 421.744 | (421.744) | 421.744 | (421.744) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | 421.744 | (421.744) | 421.744 | (421.744) |
| TOPLAM (3+6+9) | (16.814.989) | 16.814.989 | (16.814.989) | 16.814.989 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------|----------------|
| a) Kısa vadeli borç karşılıkları: | | |
| Dava karşılığı | 269.286 | 269.286 |
| | 269.286 | 269.286 |

Dava karşılıklarının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 269.286 | 606.627 |
| Konusu kalmayan dava karşılıkları | - | (337.341) |
| 31 Mart | 269.286 | 269.286 |

b) Alınan teminatlar:

| | | |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kefaletler | 192.316.074 | 128.971.307 |
| Teminat mektupları | 50.171.005 | 37.680.700 |
| İpotekler | 1.476.800 | 1.476.800 |
| | 243.963.879 | 168.128.807 |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 192.316.074 TL (31 Aralık 2021: 128.971.307 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 | 66.580.705 | 78.362.083 |
| | 66.580.705 | 78.362.083 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2022 | | | 31 Aralık 2021 | | |
|--|--------------|------------|-------------------|----------------|-----------|-------------------|
| | 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 | | | | | | |
| | | | 66.580.705 | | | 78.362.083 |
| | TL | 24.993.775 | 24.993.775 | TL | 6.571.058 | 6.571.058 |
| | EURO | 2.550.000 | 41.586.930 | EURO | 4.570.000 | 71.791.025 |
| 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 | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - |
| | | | 66.580.705 | | | 78.362.083 |

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

-

-

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)

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

Yılı 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. 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 2022 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 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan varlıkları ve yükümlülüklerini açıklamaktadır:

31 Aralık 2021

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|--|----------|----------|----------------|----------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar | - | - | 896.610 | 896.610 |
| Toplam varlıklar | - | - | 896.610 | 896.610 |

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2022

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---------------------------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|
| Maddi Duran Varlıklar: | | | | |
| Arazi ve arsalar | - | 114.668.168 | - | 114.668.168 |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | - | 69.146.610 | - | 69.146.610 |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | 247.158.790 | - | 247.158.790 |
| Toplam varlıklar | - | 430.973.568 | - | 430.973.568 |

31 Aralık 2021

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---------------------------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|
| Maddi Duran Varlıklar: | | | | |
| Arazi ve arsalar | - | 114.668.168 | - | 114.668.168 |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | - | 69.936.584 | - | 69.936.584 |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | 245.097.415 | - | 245.097.415 |
| Toplam varlıklar | - | 429.702.167 | - | 429.702.167 |

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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. Son iki yılda tüm dünya ülkelerini etkisi altına alan COVID-19 salgını temizlik kağıtları sektöründe perakende satışları 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. Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliğinin en az seviyede etkilenmesi adına yapılan denetimler sonucunda Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi almıştır. 2022 yılında salgının kontrol altına alınmasına yönelik beklentiler ve normalleşme ile birlikte ev dışı tüketim ve ihracat kanalı satışlarının da olumlu yönde etkileneceği öngörülmektedir.
- 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. Bu kapsamda "Lily Limon Kolonyası" ürünü 2021 yılı başında piyasaya sunulmuştur.
- iii. 2022 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 rekabetin yanısıra özellikle hammadde ve enerji maliyet artışları ile daralan kar marjları sonucu gelir artışı sağlayacak aksiyonların yanı sıra sabit gider kalemlerinde tasarruf tedbirleri alınmasına,
 - Ürün portföyü içinde satış kanallarında katkısı yüksek ürünlere destek verilerek, hasılat ve karlılığın artırılmasına,
 - Tahsilat süresi kısa, karlılığı daha yüksek olan satış kanallarına ağırlık verilmesine,
 - Her hammadde grubu için asgari stok seviyesine göre ham madde alımının yapılmasına ve bu şekilde çalışma sermayesinin etkin kullanılarak, fon yaratılmasına devam edilecektir.
- iv. 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.
- v. Geri dönüşümlü üretim konusunda sektörünün öncü firmalarından olan Şirket, 2021 yılı sonunda devreye aldığı yatırım ile toplam kağıt üretim kapasitesi içerisindeki geri dönüşümlü üretim payını arttırmıştır. Bu yatırımla üretilecek olan temizlik kağıtları özellikle İhracat Kanalı'nda satış hacmini ve karlılığı arttıracaktır.
- vi. Şirket, üretim maliyetlerinin önemli kısmını oluşturan selüloz ve atık kağıt alımı konularında üretim yapısına en uygun hammaddeyi en uygun fiyata alabilmek için tedarikçiler ve potansiyel tedarikçiler ile görüşmelerine devam etmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 (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.

DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....