

VIKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.
30 EYLÜL 2021 TARİHLİ
BİLANÇO VE DİPNOTLARI

TTK 376 BİLANÇO**30 Eylül 21****VARLIKLAR****Dönen Varlıklar**

Nakit ve Nakit Benzerleri	3.573.269
Ticari Alacaklar	65.592.615
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7.966.631
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	57.625.984
Diğer Alacaklar	287.079
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	287.079
Stoklar	52.392.329
Peşin Ödenmiş Giderler	2.341.114
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	2.341.114
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18.974
Diğer Dönen Varlıklar	3.931.052
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	3.931.052

TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR 128.136.432**Duran Varlıklar**

Finansal Yatırımlar	557.286
Diğer Alacaklar	5.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.999
Maddi Duran Varlıklar	227.456.650
- Arazi ve Arsalar	55.380.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	2.942.709
- Binalar	30.021.415
- Tesis, Makine ve Cihazlar	109.732.826
- Taşıtlar	94.993
- Mobilya ve Demirbaşlar	1.243.866
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	28.040.841
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43.118.154
- Markalar	42.230.000
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	888.154
Peşin Ödenmiş Giderler	525.272
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	525.272
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.299.969

TOPLAM DURAN VARLIKLAR 272.963.330**TOPLAM VARLIKLAR 401.099.762**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ BİLANÇOYA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar	134.829.276
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	134.829.276
- Banka Kredileri	133.534.348
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.294.928
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	69.529.885
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	69.529.885
- Banka Kredileri	68.873.649
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	656.236
Ticari Borçlar	142.530.933
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	25.882.263
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	116.648.670
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.573.482
Diğer Borçlar	8.882.363
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7.021.013
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.861.350
Ertelenmiş Gelirler	821.450
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	821.450
Kısa Vadeli Karşılıklar	504.219
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	504.219

TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER 358.671.608

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun Vadeli Borçlanmalar	46.069.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	46.069.243
- Banka Kredileri	45.182.479
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	886.764
Uzun Vadeli Karşılıklar	10.291.536
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10.291.536
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	162.154
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	162.154
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20.775.157

TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER 77.298.090

TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER 435.969.698

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ BİLANÇOYA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

ÖZKAYNAKLAR

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(34.869.936)
Ödenmiş Sermaye	42.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	253.929
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	139.414.570
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	138.806.684
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	104.155.996
- Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	42.230.000
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(7.579.312)
-Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları	607.886
Geçmiş Yıllar Zararları	(163.979.918)
Net Dönem Zararı	(52.558.517)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	(34.869.936)
TOPLAM KAYNAKLAR	401.099.762

DİPNOT 1. FİNANSAL DURUM TABLOSU SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma ilişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KKGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınacaktır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bilançolarını SPK'nın II-14.1 sayılı, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre TMS 39 "Finansal Araçlar" başlıklı kısmı uyarınca ve makul değerleri ile gösterilen stoklar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ile 377'inci maddelerinde düzenlenmiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ıncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
2. Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, [(Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) - Özkaynaklar] / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler)] formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
3. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
2. Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, [(Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) - Özkaynaklar] / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler)] formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırmak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,
4. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1. Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;
 - i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına, ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,
2. Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,
3. Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılama durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,
4. TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenleme leri kapsamında değerlendirilmiş olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlemesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,
5. TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,
6. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

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

7. Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna,

karar verilmiştir.

c) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ

26 Aralık 2020 tarih ve 31346 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan değişiklik ile Tebliğin Geçici 1'nci maddesinde değişikliğe gidilmiştir. Geçici 1'nci maddenin değişiklik sonrası şekli aşağıdaki gibidir:

"GEÇİCİ MADDE 1 – (1) 1/1/2023 tarihine kadar, Kanunun 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan (Değişik ibare:RG-26/12/2020-31346) kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. (Ek cümle:RG-26/12/2020-31346) Bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılır. Bu fıkra kapsamında yapılacak hesaplamalara ilişkin olarak 13'üncü madde uyarınca hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir kayda yer verilmeyerek, bu durum bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterilir."

Buna istinaden, Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, SPK'nın söz konusu tebliğinde belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İşbu raporda hazırlanmış finansal durum tablosu TTK'nın 376'ncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ BİLANÇOYA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan marka değerlendirme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) Finansal Yatırımlar

Yoktur.

b) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirketin maddi olmayan duran varlığı olan Lily, Select, Senso, Premia ve Pufla markaları 31.12.2019 tarihi itibarıyla KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve değerinin 37.801.000 TL – 47.042.000 TL arasında olduğu kanaatine varılmıştır. Orta değer olan 42.230.000 TL TTK 376 bilançosunda kullanılmıştır.

Değerleme çalışması kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) III.62-1 sayılı "Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları Hakkında Tebliğ"i gereği Uluslararası Değerleme Standartları ("UDS") çerçevesi çalışmalar yürütülmüştür.

Değerleme çalışmasında UDS 210 Maddi Olmayan Varlıklar standardı kapsamında gelir yaklaşımı uygulanmıştır. Gelir yaklaşımı çerçevesinde; aynı standardın 60 nolu maddesine göre İsim Hakkından Kurtulma ("İHK") yöntemi kullanılmıştır.

31.12.2020 itibarıyla KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme neticesinde 31.12.2019 tarihinde saptanmış olan değerlerin önemli bir değişim göstermediği ve aynı değer aralığının korunduğu görüşü belirtilmiştir.

c) Maddi Duran Varlıklar

Arsa, bina ve yeraltı yerüstü düzenleri cinsindeki maddi duran varlıklarımız, 31.12.2019 tarihinde TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından, arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri için maliyet yaklaşımı değerlendirme metodolojisi kullanılarak değerlendirilmiştir.

d) Özkaynak Mutabakatı

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 özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar Toplamı (77.099.936) TL*

Maddi Olmayan Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı (Dipnot 2b) 42.230.000 TL

Raporlanan Özkaynaklar

(34.869.936) TL

* Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar tutarı şirketin TMS uyarınca hazırlanan finansal raporlarında yer alan 11.250.377 TL tutarındaki maddi duran varlık değerlemesini içermektedir (Dipnot 2c) .

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ BİLANÇOYA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Öte yandan 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 Şirketin TTK 376 hesaplamalarında dikkate alınmayabilecek gider unsurları tutarları aşağıdaki gibidir:

Realize Olmayan Kur Farkları	16.937.409 TL
Personel Giderlerinin Yarısı	22.212.891 TL
Kiralama Giderlerinin Yarısı	482.316 TL
Amortisman Giderlerinin Yarısı	9.489.600 TL
Dikkate Alınmayabilecek Giderler Toplamı	49.122.216 TL

SPK'nın 10.04.2014 tarih ve 11/352 Sayılı İlke Kararı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesi hükümleri bir arada değerlendirildiğinde, Şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında yapılacak değerlendirme açısından özkaynakları 14.252.280 TL'ye ulaşmaktadır. Şirketin bu şekilde hesaplanan özkaynakları, sermaye ve yasal yedekler toplamının %34'üne tekabül etmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi uyarınca sermayesinin karşılıksız kalması durumu, finansal rapor dipnot 20'de sunulan iyileştirici önlemler ve yıl sonuna kadar tamamlanacak olan maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlık sınıfında yer alan marka varlıklarının değerlendirme çalışma sonuçlarını da içerecek yıllık finansal durum tablosu üzerinden değerlendirilecektir.

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.