

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	7-16
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-20
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	20-21
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-22
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23-24
DİPNOT 8 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	25-26
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 12 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	28
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
DİPNOT 15 PAY BAŞINA KAYIP	30
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU	31-33
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	34-36
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	36-38
DİPNOT 19 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	38-39

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		9.217.517	2.040.355
Ticari Alacaklar		43.102.535	36.732.624
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	9.043.981	6.055.602
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	34.058.554	30.677.022
Diğer Alacaklar		5.878.929	2.711.511
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	5.728.211	2.585.073
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		150.718	126.438
Stoklar		39.172.361	25.203.356
Peşin Ödenmiş Giderler		1.155.410	289.655
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.155.410	289.655
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		35.464	17.163
Diğer Dönen Varlıklar		5.246.162	307.415
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	8	5.246.162	307.415
Türev Araçlar		837.105	-
- Alım Satım Amaçlı Muhasebeleştirilen Kısa Vadeli Türev Araçlar		837.105	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		104.645.483	67.302.079
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		217.044	217.044
Diğer Alacaklar		5.999	26.188
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.999	26.188
Maddi Duran Varlıklar	5	169.284.240	166.092.031
- Arazi ve Arsalar		48.685.000	48.685.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.490.515	2.469.999
- Binalar		25.452.264	25.994.550
- Tesis, Makine ve Cihazlar		89.624.889	87.465.810
- Taşıtlar		3.894	-
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.221.661	1.042.950
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.806.017	433.722
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	759.409	706.379
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		759.409	706.379
Peşin Ödenmiş Giderler		120.000	1.066.262
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		120.000	1.066.262
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		170.386.692	168.107.904
TOPLAM VARLIKLAR		275.032.175	235.409.983

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır.

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		7.384.719	4.136.308
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		7.384.719	4.136.308
- Banka Kredileri	7	7.309.825	4.000.000
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	74.894	136.308
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		23.415.070	21.215.253
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		23.415.070	21.215.253
- Banka Kredileri	7	23.415.070	21.215.253
Ticari Borçlar		138.844.056	81.817.542
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	6.529.652	7.777.600
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		132.314.404	74.039.942
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		942.829	1.063.717
Diğer Borçlar		2.270.107	634.379
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	1.720.223	9.353
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		549.884	625.026
Ertelenmiş Gelirler		665.508	853.870
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		665.508	853.870
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	152.480	193.560
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		152.480	193.560
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		173.674.769	109.914.629
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		74.350.444	67.527.085
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		74.350.444	67.527.085
- Banka Kredileri	7	74.323.098	67.442.613
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	27.346	84.472
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.845.934	4.111.768
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.845.934	4.111.768
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	18.213.893	18.166.860
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		97.410.271	89.805.713
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		271.085.040	199.720.342

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.947.135	35.689.641
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)		88.170.632	90.931.682
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		87.953.588	90.931.682
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	5	91.947.879	94.163.591
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(3.994.291)	(3.231.909)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		217.044	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-	217.044
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		-	217.044
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		-	217.044
Geçmiş Yıllar Zararları		(95.497.302)	(81.492.306)
Net Dönem Zararı		(30.980.124)	(16.220.708)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.947.135	35.689.641
TOPLAM KAYNAKLAR		275.032.175	235.409.983

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 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 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	172.336.233	62.285.368	135.043.716	42.783.383
Satışların Maliyeti	11	(135.031.363)	(45.691.635)	(109.074.677)	(34.541.680)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		37.304.870	16.593.733	25.969.039	8.241.703
BRÜT KAR		37.304.870	16.593.733	25.969.039	8.241.703
Pazarlama Giderleri	12	(17.248.422)	(6.145.625)	(15.668.810)	(4.911.008)
Genel Yönetim Giderleri	12	(6.971.995)	(2.343.794)	(6.618.160)	(2.193.158)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(872.414)	(267.046)	(840.728)	(273.043)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	14.283.659	10.458.943	6.390.080	1.240.272
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(45.126.063)	(31.894.178)	(6.697.923)	(1.956.638)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(18.630.365)	(13.597.967)	2.533.498	148.128
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		13.995	51	74.667	-
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) KARI		(18.616.370)	(13.597.916)	2.608.165	148.128
Finansman Gelirleri	14	3.506.258	2.519.774	475.967	72.211
Finansman Giderleri	14	(15.632.383)	(5.836.895)	(15.028.248)	(5.103.387)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(30.742.495)	(16.915.037)	(11.944.116)	(4.883.048)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)		(237.629)	(54.178)	179.569	21.539
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	9	(237.629)	(54.178)	179.569	21.539
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(30.980.124)	(16.969.215)	(11.764.547)	(4.861.509)
DÖNEM ZARARI		(30.980.124)	(16.969.215)	(11.764.547)	(4.861.509)
Pay Başına Kayıp					
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kayıp	15	(0,7376)	(0,4040)	(0,2663)	(0,1143)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(762.382)	(97.858)	(326.469)	6.408
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(952.978)	(122.323)	(408.086)	8.010
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		190.596	24.465	81.617	(1.602)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		190.596	24.465	81.617	(1.602)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	176.697	53.542
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider)		-	-	220.871	66.927
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/ (Kayıpları)		-	-	220.871	66.927
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	(44.174)	(13.385)
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir, Vergi Etkisi		-	-	(44.174)	(13.385)
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(762.382)	(97.858)	(149.772)	59.950
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(31.742.506)	(17.067.073)	(11.914.319)	(4.801.559)

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/ (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/ (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017	45.000.000	253.929	66.329.087	(2.881.574)	-	181.854	(176.697)	(92.482.696)	(15.898.480)	325.423
Transferler	-	-	(2.242.289)	-	-	-	-	(13.656.191)	15.898.480	-
-Sermaye Azaltımı	(23.900.000)	-	-	-	-	-	-	23.900.000	-	-
-Sermaye Arttırımı	19.355.266	-	-	-	-	-	-	-	-	19.355.266
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(326.469)	-	-	176.697	-	(11.764.547)	(11.914.319)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.764.547)	(11.764.547)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(326.469)	-	-	176.697	-	-	(149.772)
30 Eylül 2017	40.455.266	253.929	64.086.798	(3.208.043)	-	181.854	-	(82.238.887)	(11.764.547)	7.766.370
1 Ocak 2018	42.000.000	253.929	94.163.591	(3.231.909)	-	217.044	-	(81.492.306)	(16.220.708)	35.689.641
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Sınıflamalar	-	-	-	-	217.044	(217.044)	-	-	-	-
- TFRS 9 Politika değişikliği sebebiyle etki	-	-	-	-	217.044	(217.044)	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyeler – Düzeltme Sonrası					217.044	-				
Transferler	-	-	(2.215.712)	-	-	-	-	(14.004.996)	16.220.708	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(762.382)	-	-	-	-	(30.980.124)	(31.742.506)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.980.124)	(30.980.124)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(762.382)	-	-	-	-	-	(762.382)
30 Eylül 2018	42.000.000	253.929	91.947.879	(3.994.291)	217.044	-	-	(95.497.302)	(30.980.124)	3.947.135

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.283.071	(59.281)
Dönem Zararı		(30.980.124)	(11.764.547)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(30.980.124)	(11.764.547)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		54.137.373	18.218.235
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5	5.398.671	6.213.957
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		100.000	(5.000)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	100.000	(5.000)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		677.825	615.519
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		718.905	638.519
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	(41.080)	(23.000)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler		(13.704)	(23.820)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		11.747.252	10.157.888
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(126.941)	(76.622)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		11.874.193	10.234.510
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		36.827.096	1.490.107
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(837.105)	-
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(837.105)	-
Vergi gideri/ (geliri) ile ilgili düzeltmeler	9	237.629	(179.569)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından			
kaynaklanan kazançlarla ilgili düzeltmeler		(291)	(50.847)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(291)	(50.847)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.936.454)	(5.867.071)
Ticari alacaklardaki azalış/ (artışla) ilgili düzeltmeler		(4.493.522)	(4.138.730)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/ (artış)		(1.012.095)	(573.157)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(3.481.427)	(3.565.573)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(4.961.139)	(1.730.019)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(4.961.139)	(1.730.019)
Stoklardaki (artışlar)/ azalışlar ilgili düzeltmeler		(13.969.005)	(3.411.638)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		80.507	(1.580.680)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		17.791.109	5.708.349
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(2.766.069)	(1.255.980)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		20.557.178	6.964.329
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(120.888)	389.361
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/ (azalış)		(188.363)	(1.130.998)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış)/ artış ile ilgili düzeltmeler		(75.153)	27.284
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(75.153)	27.284
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.220.795	586.617
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(937.724)	(645.898)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(11.646.112)	(3.558.477)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından			
kaynaklanan nakit girişleri		291	50.847
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		291	50.847
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından			
kaynaklanan nakit çıkışları		(8.643.910)	(3.706.908)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(8.517.416)	(3.635.961)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(126.494)	(70.947)
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		(3.143.138)	-
-İlişkili taraflara verilen diğer nakit avans ve borçlardan geri ödemeler	3	(3.143.138)	-
Alınan temettü		13.704	20.230
Alınan faiz		126.941	77.354
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.108.276	(797.152)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		65.920.000	55.800.000
- Kredilerden nakit girişleri		65.920.000	55.800.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(52.943.634)	(55.679.376)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(52.943.634)	(55.679.376)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış	3	428.599	(8.791.641)
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	19.355.266
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	19.355.266
Ödenen faiz		(11.296.689)	(11.481.401)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		6.745.235	(4.414.910)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		431.927	5.760
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ		7.177.162	(4.409.150)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.040.355	7.029.861
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.217.517	2.620.711

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda satılmak üzere yarı mamul ve mamul temizlik kağıdı üretimi, satışı ve pazarlamasını gerçekleştirmektir. Şirket'in üretim tesisi İzmir – Aliağa'da bulunmaktadır. Şirket, yurt dışına satmak amacıyla üretmiş olduğu yarı mamul ve mamul temizlik kağıtlarının büyük bir kısmının satışını Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT") vasıtasıyla yapmaktadır (Dipnot 3).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve payları Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, BİST'de kayıtlı %17,77 oranında (31 Aralık 2017: %17,77) hissesi mevcuttur. Şirket'in %78,48 (31 Aralık 2017: %78,48) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in nihai ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 227'dir (31 Aralık 2017: 233).

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

Akdeniz Mahallesi Şehit Fethi Bey Caddesi No: 120/101
Konak- İzmir

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

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

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 Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Ara dönem finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri 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 varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”)’dır.

SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 16).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1 Önemli Muhasebe Politikaları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. TMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket tarafından uygulanan yeni veya düzenlenmiş standartlar

Cari raporlama dönemi için bir takım yeni veya düzenlenmiş standartlar yürürlüğe girmiş olup, Şirket aşağıdaki standartların etkisinin bir sonucu olarak muhasebe politikalarını değiştirmiş ve söz konusu yeni standartların etkilerini geçmişe dönük olarak uygulamıştır:

- TFRS 9, "Finansal araçlar" ve
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"

Şirket, söz konusu standartların etkilerini Dipnot 2.2.b'de açıklanmıştır.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

a. Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Buna istinaden TFRS 9 ve TFRS 15'teki değişikliklere istinaden Şirket'in muhasebe politikaları da aşağıdaki gibi değişmiştir:

i. Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- (d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, temizlik kağıdı üretimi ve satışından hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen iskontolar gibi nedenler ile değişkenlik göstermekte olup söz konusu indirim ve iskontolar henüz faturalanmamış ise en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmekte ve tahakkuk edilmektedir.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 18 "Hasılat" standardının yerini alan TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardının ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak finansal tabloları açısından değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik önemli bir etki olmadığı sonucuna varmıştır.

ii. Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

(c) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Şirket, standardın geçiş etkisini kolaylaştırılmış metoda göre değerlendirmiş ve bu değerlendirme kapsamında geçmişe yönelik olarak ve cari dönemde önemli bir etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamına giren, Şirket'in finansal yatırımları için bu değerlendirmeleri yapmış ve söz konusu finansal araçları uygun TFRS 9 kategorilerine sınıflandırmıştır.

c. Netleştirme/Mahsup

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

d. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Şirket'in önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

i. Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine ve ekipmanların değerlerinin 31 Aralık 2017 tarihli gerçeğe uygun değerleri müteakip dönemler amortisman düşülmüş haline yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermekte olup alım / satım işlemlerinin gerçekleşmesi durumunda oluşabilecek değerler bu değerlerden farklılık gösterebilir.

iii. Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Öte yandan, Şirket önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği, mali zararlardan ve diğer bazı indirilebilir geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi alacaklarını, bu varlıkların gelecekteki kullanımının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 9). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

e. TMS/ TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
YDT	9.039.305	6.028.164
Diğer	4.676	27.438
	9.043.981	6.055.602

YDT'den olan alacaklar, Şirket'in yurtdışı satışlarının önemli bir kısmının bu firma vasıtasıyla yapılmasından kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

Yaşar Holding	5.728.211	2.585.073
	5.728.211	2.585.073

Şirket'in Yaşar Holding'ten 956.264 ABD Doları karşılığı 5.728.211 TL ticari olmayan alacağı mevcut olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %5,75 dir (31 Aralık 2017: 685.350 USD Karşılığı 2.585.073 TL).

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Yadex Export International GmbH ("Yadex")	1.901.604	3.597.831
YDT	1.591.974	743.808
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	1.451.052	1.881.461
Yaşar Holding	753.272	751.250
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	750.777	515.735
Diğer	80.973	287.515
	6.529.652	7.777.600

Yadex ve YDT'ye olan borçlar, Şirket'in ihracat sırasında oluşan ihracat giderlerinden ve yurt dışı hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Yaşar Holding'e olan borçlar, danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden, Desa Enerji'ye olan borçlar ise enerji alımından oluşmaktadır.

d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Yaşar Holding	1.370.742	9.353
YDT	168.653	-
Diğer	180.828	-
	1.720.223	9.353

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların önemli kısmı, Yaşar Holding'den alınan fon tutarı ve vade farkı olmakla birlikte, krediler için verilen kefaletlerden dolayı ortaya çıkan kefalet hizmet bedellerinden oluşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
a) Mal satışları:				
YDT	63.607.024	26.452.718	41.330.301	13.067.013
Diğer	157.262	27.193	169.653	94.334
	63.764.286	26.479.911	41.499.954	13.161.347

Şirket yurtdışı satışlarının önemli bir bölümünü YDT aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Mal alımları:

Yadex	1.187.671	-	3.745.725	349.850
	1.187.671	-	3.745.725	349.850

Şirket, Yadex aracılığıyla yurtdışından hammadde alımı yapmaktadır.

c) Hizmet alımları:

Desa Enerji	7.190.273	2.269.083	8.793.622	2.877.422
Yaşar Holding	2.035.369	689.331	1.876.065	610.790
YDT	2.205.282	995.268	1.082.168	363.122
YBP	59.464	17.320	82.869	18.043
Diğer	504.008	171.640	531.956	158.257
	11.994.396	4.142.642	12.366.680	4.027.634

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları muhtelif hizmetler ve danışmanlık bedelleri, YDT'den yapılan alımlar ihracat komisyonu ve Desa Enerji'den yapılan alımlar ise enerji alımı ile ilişkilidir.

d) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. ("Pınar Et")	170.000	-	-	-
Desa Enerji	84.978	5.783	-	-
Yaşar Holding	27.063	-	44.709	22.525
Diğer	39.307	-	25.553	25.553
	321.348	5.783	70.262	48.078

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
e) Finansman gelirleri:				
Yaşar Holding	453.367	377.293	-	-
Diğer	-	-	9.418	-
	453.367	377.293	9.418	-
f) Finansman giderleri:				
Yaşar Holding	755.746	331.100	1.323.825	538.904
YDT	344.781	145.231	152.017	58.270
YBP	244.707	74.975	262.889	79.000
Desa Enerji	186.255	78.269	132.529	36.433
	1.531.489	629.575	1.871.260	712.607

Yaşar Holding ile yapılan işlemlerden kaynaklanan finansal giderler, Şirket'in çeşitli bankalardan almış olduğu ve Yaşar Holding'in kefil olduğu kredilerle ilgili olarak 122.354 TL (30 Eylül 2017: 262.889 TL) tutarında kefalet gideri, Yaşar Holding'e olan ticari olmayan borçları ile ilgili 633.392 TL (30 Eylül 2017: 1.060.936 TL) tutarında vade farkı ve faiz giderinden oluşmaktadır. YDT ile yapılan işlemlerden kaynaklanan finansal giderler ise, Şirket'in çeşitli bankalardan almış olduğu ve YDT'nin kefil olduğu kredi ve gayri nakdi kredilerle ilgili kefalet giderlerinden oluşmaktadır.

g) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

YDT	3.162.331	1.961.476	634.987	235.270
Yadex	160.702	160.702	461.433	57.683
Diğer	38.549	37.483	6.880	1.949
	3.361.582	2.159.661	1.103.300	294.902

30 Eylül 2018 itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir bölümü, yapılan mal alımlarından ve ihraç kayıtlı satışlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

h) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Yadex	899.110	899.110	452.079	88.893
YDT	878.753	625.306	525.386	130.845
Diğer	227.323	110.193	101.742	38.899
	2.005.186	1.634.609	1.079.207	258.637

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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

i) Alınan kefaletler:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 95.082.361 TL (31 Aralık 2017: 85.957.550 TL) kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji'nin vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır. Ayrıca 18.618.525 ABD Doları karşılığı toplam 111.528.686 TL (31 Aralık 2017: 11.381.474 ABD Doları, 629.325 EUR ve 2.623.204 TL karşılığı toplam 48.394.701 TL) gayri nakdi krediye YDT ve Desa Enerji garantör olarak kefalet sağlamıştır.

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Toplam kısa vadeli faydalar	830.655	277.847	758.621	253.112
Diğer uzun vadeli faydalar	16.084	3.527	13.420	3.547
	846.739	281.374	772.041	256.659

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları	26.681.543	27.737.184
Vadeli çekler ve alacak senetleri	13.049.528	7.969.743
	39.731.071	35.706.927
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(4.616.830)	(4.516.830)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(1.055.687)	(513.075)
	34.058.554	30.677.022

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gelir hesaplamasında kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %26 (31 Aralık 2017: Yıllık %13,92) olup alacakların ağırlıklı ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2017: 2 ay).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	1.795.208	1.411.326
0 - 30 gün vadeli	8.663.935	6.649.012
31 - 60 gün vadeli	11.211.598	13.291.009
61 - 90 gün vadeli	11.439.508	8.810.012
91 gün ve üzeri	948.305	515.663
	34.058.554	30.677.022

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 1.950.417 TL tutarındaki ticari alacak için 556.737 TL tutarında teminat alınmıştır.

1 Ocak - 30 Eylül tarihleri içerisinde şüpheli alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(4.516.830)	(4.521.830)
Dönem içinde ayrılan	(100.000)	-
Karşılık iptali	-	5.000
30 Eylül	(4.616.830)	(4.516.830)

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.

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet değeri/ yeniden değerlenmiş değer:				
Arazi ve arsalar	48.685.000			48.685.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	28.464.549	160.240	501.858	29.126.647
Makine, tesis ve cihazlar	87.465.810	3.746.306	2.263.888	93.476.004
Taşıt araçları	89.707	4.135		93.842
Mobilya ve demirbaşlar	6.009.776	409.870	58.826	6.478.472
Yapılmakta olan yatırımlar	433.722	4.196.867	(2.824.572)	1.806.017
	171.148.564	8.517.418	-	179.665.982

Tenzil: Birikmiş amortisman

Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(1.183.868)	-	(1.183.868)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(3.851.115)	-	(3.851.115)
Taşıt araçları	(89.707)	(241)	-	(89.948)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.966.826)	(289.985)	-	(5.256.811)
	(5.056.533)	(5.325.209)	-	(10.381.742)

Net defter değeri	166.092.031			169.284.240
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

Maddi duran varlıklara girişlerin önemli bir kısmı makine yatırımlarından oluşmaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.653.876 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 5.326.242 TL) satılan malın maliyetine, 284.162 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 300.946 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12), 375.686 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 468.824 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 12), 84.947 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 117.945 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet değeri/ yeniden değerlenmiş değer:				
Arazi ve arsalar	42.326.198	-	-	42.326.198
Binalar ve yerüstü düzenleri	16.014.145	16.236	281.943	16.312.324
Makine, tesis ve cihazlar	70.599.707	742.310	1.965.409	73.307.426
Taşıt araçları	89.707	-	-	89.707
Mobilya ve demirbaşlar	5.558.008	254.543	122.988	5.935.539
Yapılmakta olan yatırımlar	61.809	5.261.255	(2.370.340)	2.952.724
	134.649.574	6.274.344	-	140.923.918
Tenzil: Birikmiş amortisman				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.214.327)	(1.762.145)	-	(2.976.472)
Makine, tesis ve cihazlar	(5.071.994)	(4.052.866)	-	(9.124.860)
Taşıt araçları	(89.707)	-	-	(89.707)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.561.702)	(305.549)	-	(4.867.251)
	(10.937.730)	(6.120.560)	-	(17.058.290)
Net defter değeri	123.711.844			123.865.628

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2018	2017
1 Ocak	94.163.591	66.329.087
Birikmiş zararlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(2.769.641)	(2.802.861)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	553.929	560.572
30 Eylül	91.947.879	64.086.798

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	30 Eylül 2018
Maliyet değeri/ yeniden değerlenmiş değer:			
Maliyet	2.924.714	126.494	3.051.208
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.218.335)	(73.464)	(2.291.799)
Net defter değeri	706.379		759.409
	1 Ocak 2017	İlaveler	30 Eylül 2017
Maliyet değeri/ yeniden değerlenmiş değer:			
Maliyet	2.828.880	70.947	2.899.827
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.093.433)	(93.397)	(2.186.830)
Net defter değeri	735.447		712.997

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

İlişkili olmayan taraflardan:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	7.309.825	4.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	23.415.070	21.215.253
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	74.894	136.308
Kısa vadeli finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	30.799.789	25.351.561
Uzun vadeli krediler	74.323.098	67.442.613
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	27.346	84.472
Uzun vadeli finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	74.350.444	67.527.085
Toplam finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	105.150.233	92.878.646

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Krediler ve diğer finansal yükümlülükler:

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	33,80	14,94	7.309.825	4.000.000	7.309.825	4.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (*)	15,33	12,61	23.415.070	21.215.253	23.415.070	21.215.253
Toplam kısa vadeli krediler					30.724.895	25.215.253
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (*)	14,46	13,76	74.323.098	67.442.613	74.323.098	67.442.613
Toplam uzun vadeli krediler					74.323.098	67.442.613

(*) TL krediler, sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faizleri %11,90 ile %36,00 arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: Sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faiz oranları yıllık %14,75 ile %15,00 arasında değişmektedir).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	5.245.763	307.332
Gelir tahakkukları	399	83
	5.246.162	307.415

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

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerine ait özet kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	(237.629)	(54.178)	179.569	21.539
Toplam vergi (gideri) /geliri	(237.629)	(54.178)	179.569	21.539

Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %22'dir (31 Aralık 2017: %20).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükler)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	108.903.022	111.672.516	(16.955.143)	(17.508.925)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	9.618.455	7.175.627	(1.954.968)	(1.482.041)
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.565.909)	(3.854.947)	913.182	770.989
Diğer	(986.200)	(293.397)	(216.964)	53.117
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net			(18.213.893)	(18.166.860)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 16.347.745 TL (31 Aralık 2017: 10.706.283 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için muhasebenin ihtiyatlılık prensibi dahilinde kayıtlarına almamıştır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2018	16.182.069	16.182.069
2019	4.511.279	4.511.279
2020	9.688.280	9.688.280
2021	4.996.917	10.032.234
2022	6.472.433	13.117.553
2023	32.456.955	-
	74.307.933	53.531.415

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2018	2017
1 Ocak	(18.166.860)	(8.969.461)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	(237.629)	179.569
Nakit akımdan korunma işlemleri fonuna verilen	-	(44.174)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	190.596	81.617
30 Eylül	(18.213.893)	(8.752.449)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	42.000.000	42.000.000

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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	42.000.000	100	42.000.000

Beheri 1 Kr olan 4.200.000.000 adet (31 Aralık 2017: 4.200.000.000 adet) hamiline pay bulunmakta olup farklı pay grupları ve pay sahiplerine verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 253.929 TL (31 Aralık 2017: 253.929 TL) tutarındaki paylara ilişkin primler ise Şirket'in halka arz edilen paylarının nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	124.964.318	42.460.691	106.173.556	33.578.444
Yurtdışı satışlar	63.607.024	26.452.718	41.330.301	13.120.009
Brüt Satışlar	188.571.342	68.913.409	147.503.857	46.698.453
Tenzil: İskontolar	(15.988.478)	(6.580.926)	(12.067.015)	(3.763.135)
İadeler	(246.631)	(47.115)	(393.126)	(151.935)
Net Satışlar	172.336.233	62.285.368	135.043.716	42.783.383
Satışların Maliyeti	(135.031.363)	(45.691.635)	(109.074.677)	(34.541.680)
Brüt Kar	37.304.870	16.593.733	25.969.039	8.241.703

DİPNOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
i. Pazarlama giderleri:				
Nakliye	8.956.593	3.104.741	8.137.699	2.449.866
Personel	2.410.944	789.107	2.177.266	703.880
İhracat komisyon giderleri	1.658.434	839.613	1.198.353	340.342
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.325.965	455.745	1.181.891	401.221
Reklam	572.834	95.924	826.015	314.765
Kira	435.387	149.865	421.541	154.828
Amortisman ve itfa payları	375.686	125.638	468.824	154.383
Enerji	267.801	97.947	219.176	66.840
Diğer	1.244.778	487.045	1.038.045	324.883
	17.248.422	6.145.625	15.668.810	4.911.008
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	2.185.377	682.631	1.894.123	613.092
Danışmanlık	1.530.860	547.753	1.312.513	446.699
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.317.720	442.253	1.218.816	388.344
Amortisman ve itfa payları	284.162	97.629	300.946	104.514
Enerji	203.064	76.082	182.954	74.864
Diğer	1.450.812	497.446	1.708.808	565.645
	6.971.995	2.343.794	6.618.160	2.193.158

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
i) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı geliri	12.443.150	9.993.864	5.695.890	1.172.303
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden				
kaynaklanan finansal gelir	646.417	171.509	186.623	82.420
Diğer	1.194.092	293.570	507.567	(14.451)
	14.283.659	10.458.943	6.390.080	1.240.272

ii) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(43.220.247)	(31.228.517)	(5.886.219)	(1.696.537)
Vade unsuru içeren ticari işlemlerden				
kaynaklanan finansal gider	(552.420)	(347.202)	(104.703)	43.417
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(100.000)	-	-	-
Vergi giderleri	(4.199)	(1.524)	(240.202)	(102.877)
Diğer	(1.249.197)	(316.935)	(466.799)	(200.641)
	(45.126.063)	(31.894.178)	(6.697.923)	(1.956.638)

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Nisan - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
i. Finansman gelirleri:				
Kur farkı geliri	3.422.512	2.508.920	392.068	47.829
Faiz geliri	83.746	10.854	74.481	24.382
Kefalet geliri	-	-	9.418	-
	3.506.258	2.519.774	475.967	72.211

ii. Finansman giderleri:

Faiz gideri	(11.479.931)	(4.243.591)	(10.027.057)	(3.608.713)
Kefalet ve banka komisyonları	(2.891.297)	(1.267.477)	(2.263.607)	(446.944)
Kur farkı gideri	(832.207)	(171.284)	(1.676.649)	(587.823)
Vade farkı gideri	(35.140)	(27.348)	(1.060.935)	(459.907)
Diğer	(393.808)	(127.195)	-	-
	(15.632.383)	(5.836.895)	(15.028.248)	(5.103.387)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA KAYIP

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

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

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

		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem zararı	A	(30.980.124)	(16.969.215)	(11.764.547)	(4.861.509)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.200.000.000	4.200.000.000	4.417.175.152	4.252.435.619
Nominal değeri					
1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/ B	(0,7376)	(0,4040)	(0,2663)	(0,1143)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	9.068.147	645.539	82.398	4.628.532	6.028.164	613.439	393.983	1.935.302
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.335.907	264.856	1.849	1.736.515	468.777	103.187	17.620	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.404.054	910.395	84.247	6.365.047	6.496.941	716.626	411.603	1.935.302
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)	12.404.054	910.395	84.247	6.365.047	6.496.941	716.626	411.603	1.935.302
10. Ticari Borçlar	114.542.378	18.710.070	354.214	3.354	61.704.656	15.491.168	714.453	47.408
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	114.542.378	18.710.070	354.214	3.354	61.704.656	15.491.168	714.453	47.408
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	114.542.378	18.710.070	354.214	3.354	61.704.656	15.491.168	714.453	47.408
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)	(102.138.324)	(17.799.675)	(269.967)	6.361.693	(55.207.715)	(14.774.542)	(302.850)	1.887.894
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(102.138.324)	(17.799.675)	(269.967)	6.361.693	(55.207.715)	(14.774.542)	(302.850)	1.887.894
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	63.607.024	3.662.039	2.221.028	39.698.045	56.306.558	4.315.066	3.073.482	27.920.906
24. İthalat	74.383.441	15.547.949	544.376	48.758	61.885.831	14.238.534	2.405.788	129.216

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	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	(10.662.361)	10.662.361	(10.662.361)	10.662.361
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.662.361)	10.662.361	(10.662.361)	10.662.361
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(187.641)	187.641	(187.641)	187.641
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(187.641)	187.641	(187.641)	187.641
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	636.169	(636.169)	636.169	(636.169)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	636.169	(636.169)	636.169	(636.169)
TOPLAM (3+6+9)	(10.213.833)	10.213.833	(10.213.833)	10.213.833

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2017

	Kar/ Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.572.809)	5.572.809	(5.572.809)	5.572.809
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.572.809)	5.572.809	(5.572.809)	5.572.809
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(136.751)	136.751	(136.751)	136.751
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(136.751)	136.751	(136.751)	136.751
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	188.789	(188.789)	188.789	(188.789)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	188.789	(188.789)	188.789	(188.789)
TOPLAM (3+6+9)	(5.520.771)	5.520.771	(5.520.771)	5.520.771

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılığı	152.480	193.560
	152.480	193.560

b) Alınan teminatlar:

Kefaletler	95.082.361	85.957.550
Teminat mektupları	20.980.605	16.472.121
İpotekler	1.476.800	1.426.800
	117.539.766	103.856.471

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 95.082.361 TL (31 Aralık 2017: 85.957.550 TL) kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji'nin vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır. Ayrıca 18.618.525 ABD Doları karşılığı toplam 111.528.686 TL (31 Aralık 2017: 11.381.474 ABD Doları, 629.325 EUR ve 2.623.204 TL karşılığı toplam 48.394.701 TL) gayri nakdi krediye YDT ve Desa Enerji garantör olarak kefalet sağlamıştır.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
c) Verilen teminatlar:		
Teminat mektupları	2.623.204	2.623.204
	2.623.204	2.623.204

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	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			2.623.204			2.623.204
	TL	2.623.204	2.623.204	TL	2.623.204	2.623.204
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin 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		-	-		-	-
			2.623.204			2.623.204
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			-			-

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar:

Şirket aleyhine açılmış 152.479 TL tutarında muhtelif davalar bulunmakta olup tamamı için gerekli karşılık finansal tablolarda ayrılmıştır.

e) Taahhütler:

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 7), diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

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

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

Finansal varlıklar

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	217.044	217.044
Toplam varlıklar	-	-	217.044	217.044

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	217.044	217.044
Toplam varlıklar	-	-	217.044	217.044

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	48.685.000	-	48.685.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	27.942.779	-	27.942.779
Makine, tesis ve cihazlar	-	89.624.889	-	89.624.889
Toplam varlıklar	-	166.252.668	-	166.252.668

31 Aralık 2017

Maddi Duran Varlıklar:

Arazi ve arsalar	-	48.685.000	-	48.685.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	28.464.549	-	28.464.549
Makine, tesis ve cihazlar	-	87.465.810	-	87.465.810
Toplam varlıklar	-	164.615.359	-	164.615.359

DİPNOT 19 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar göz önüne alındığında, gerçekleşen 95.497.302 TL birikmiş zararın ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemi faaliyet sonuçları ile oluşan 30.980.124 TL net dönem zararının bulunmasına ve 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Şirket' in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam dönen varlıklarını 69.029.286 TL tutarında aşılıyor olmasına karşın; Şirket yönetimi alınan ve alınacak ilave önlem ve aksiyonlar doğrultusunda, Şirket'in faaliyetlerini sürdürebilmesi konusunda herhangi bir problem ile karşılaşılacağını öngörmemektedir.

Şirket yönetiminin almış olduğu ve almayı planladığı önlem ve düzenlemelerin başlıcaları şunlardır:

- Üretim maliyetleri içinde enerji giderleri sektörde önemli bir paya sahiptir. Fabrika sahasında fiziki yatırımı ve finansmanı Yaşar Grup şirketi Desa Enerji tarafından gerçekleştirilen "Kojenerasyon Yatırımı" 2018 yılının ilk yarısında tamamlanmıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

- ii. Şirket, temizlik kâğıtları sektöründe mürekkep giderme tesisi olan bir firmadır. Tesis, atık kâğıtların geri dönüşümünü sağlayarak rakiplerine oranla maliyet avantajı sağlamaktadır. Tesis, selüloz maliyetlerinin yüksek seyrettiği cari dönemde maliyet kontrolü anlamında etkin şekilde kullanılmaktadır.
- iii. Şirket, temizlik kâğıtları sektöründe artan rekabet ve buna paralel olarak daralan kar marjları nedeniyle sabit gider kalemlerinde de tasarruf tedbirleri almaktadır.
- iv. 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 etmektedir.
- v. Türkiye'nin ekonomik koşulları, şirketin uzun vadeli stratejik planları ve kanallar bazındaki maliyet yapıları değerlendirilerek, satışlar; karlılık, piyasa riski ve nakit yönetimi anlamında en optimal şekilde yapılmaktadır. Bu kapsamda, 2018 yılında kapasitenin büyük bir kısmı İhracat Kanalı'na yönlendirilmiştir.

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

.....