

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-41
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-16
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-19
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20-21
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	22-24
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25-26
DİPNOT 8 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	27-28
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
DİPNOT 12 PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	30-31
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLERİ	31
DİPNOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	31
DİPNOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	32
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAYIP	32
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU	33-35
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	36-37
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	38-40
DİPNOT 20 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	40-41
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		14.663.362	5.404.075
Ticari Alacaklar		48.906.082	40.951.113
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	6.372.452	5.223.754
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	42.533.630	35.727.359
Diğer Alacaklar		290.297	233.183
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		290.297	233.183
Stoklar		23.713.548	33.033.432
Peşin Ödenmiş Giderler		1.007.146	728.832
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.007.146	728.832
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		62.299	84.633
Diğer Dönen Varlıklar		751.429	1.606.103
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	8	751.429	1.606.103
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		89.394.163	82.041.371
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		404.168	404.168
Diğer Alacaklar		5.999	5.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.999	5.999
Maddi Duran Varlıklar	5	199.639.493	199.356.877
- Arazi ve Arsalar		55.380.000	55.380.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.860.809	2.920.000
- Binalar		30.914.316	31.220.000
- Tesis, Makine ve Cihazlar		106.851.361	106.208.220
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.131.429	1.157.624
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		2.501.578	2.471.033
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	885.105	881.173
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		885.105	881.173
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	1.660.515	1.624.829
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		202.595.280	202.273.046
TOPLAM VARLIKLAR		291.989.443	284.314.417

1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 29 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır.

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		102.055.479	65.871.458
- İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		102.055.479	65.871.458
- Banka Kredileri	7	102.055.479	65.864.503
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	6.955
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		23.486.286	32.053.279
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		23.486.286	32.053.279
- Banka Kredileri	7	22.767.292	31.409.037
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	718.994	644.242
Ticari Borçlar		71.655.396	80.069.337
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	19.523.761	27.397.627
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	52.131.635	52.671.710
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.258.135	485.416
Diğer Borçlar		4.899.439	22.812.781
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	4.248.845	22.100.026
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		650.594	712.755
Ertelenmiş Gelirler		1.078.982	413.934
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.078.982	413.934
Kısa Vadeli Karşılıklar		573.224	572.776
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	573.224	572.776
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		205.006.941	202.278.981
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		58.921.242	48.222.711
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		58.921.242	48.222.711
- Banka Kredileri	7	57.822.467	47.112.475
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	1.098.775	1.110.236
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.480.342	6.039.824
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		6.480.342	6.039.824
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	22.614.179	22.930.793
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		88.015.763	77.193.328
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		293.022.704	279.472.309
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(1.033.261)	4.842.108
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)		105.261.894	106.467.508
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		104.857.726	106.063.340
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	5	109.875.522	110.837.024
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(5.017.796)	(4.773.684)
-Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		404.168	404.168
Geçmiş Yıllar Zararları		(142.917.827)	(110.356.606)
Net Dönem Zararı		(5.631.257)	(33.522.723)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		(1.033.261)	4.842.108
TOPLAM KAYNAKLAR		291.989.443	284.314.417

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	66.604.163	61.388.642
Satışların Maliyeti	11	(51.985.903)	(47.498.878)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		14.618.260	13.889.764
BRÜT KAR	11	14.618.260	13.889.764
Pazarlama Giderleri	12	(7.010.658)	(6.004.434)
Genel Yönetim Giderleri	12	(2.788.802)	(2.614.755)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	(454.981)	(327.072)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	2.017.527	918.138
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(4.348.700)	(4.991.881)
ESAS FAALİYET KARI		2.032.646	869.760
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	32.637	26.743
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.065.283	896.503
Finansman Gelirleri	15	200.088	672.582
Finansman Giderleri	15	(8.152.212)	(6.586.643)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(5.886.841)	(5.017.558)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		255.584	50.392
- Ertelenmiş Vergi Geliri	9	255.584	50.392
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(5.631.257)	(4.967.166)
DÖNEM ZARARI		(5.631.257)	(4.967.166)
Pay Başına Kayıp			
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Kayıp	16	(0,1341)	(0,1183)
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(244.112)	(475.250)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(305.140)	(594.063)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9	61.028	118.813
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi		61.028	118.813
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(244.112)	(475.250)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(5.875.369)	(5.442.416)

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Zararlar		Toplam Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Gerçeğe Uygun Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflanadırma Kazançları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	
Önceki Dönem								
1 Ocak 2019	42.000.000	253.929	103.325.983	(4.046.036)	227.802	(94.759.011)	(19.336.931)	27.665.736
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(475.250)	-	-	(4.967.166)	(5.442.416)
- Dönem Karı Zararı	-	-	-	-	-	-	(4.967.166)	(4.967.166)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(475.250)	-	-	-	(475.250)
Transferler	-	-	(934.925)	-	-	(18.402.006)	19.336.931	-
31 Mart 2019	42.000.000	253.929	102.391.058	(4.521.286)	227.802	(113.161.017)	(4.967.166)	22.223.320
Cari Dönem								
1 Ocak 2020	42.000.000	253.929	110.837.024	(4.773.684)	404.168	(110.356.606)	(33.522.723)	4.842.108
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(244.112)	-	-	(5.631.257)	(5.875.369)
- Dönem Karı Zararı	-	-	-	-	-	-	(5.631.257)	(5.631.257)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(244.112)	-	-	-	(244.112)
Transferler	-	-	(961.502)	-	-	(32.561.221)	33.522.723	-
31 Mart 2020	42.000.000	253.929	109.875.522	(5.017.796)	404.168	(142.917.827)	(5.631.257)	(1.033.261)

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.253.807)	(21.028.365)
Dönem Zararı		(5.631.257)	(4.967.166)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(5.631.257)	(4.967.166)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		11.528.699	12.234.572
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	(255.584)	(50.392)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5,6	2.585.181	2.175.562
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		318.970	350.269
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		318.522	385.886
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili Düzeltmeler		448	(35.617)
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(7.138)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(7.138)
Kar Ppyı geliri ile ilgili düzeltmeler	3	(32.637)	(26.743)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.947.359	5.185.565
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(64.235)	(160.699)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.011.594	5.346.264
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		2.965.410	4.607.449
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(7.968.104)	(28.103.503)
Ticari alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		(7.664.155)	(10.193.440)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(857.884)	(1.511.043)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(6.806.271)	(8.682.397)
Stoklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler		9.319.884	5.822.725
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		821.804	660.087
- Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		821.804	660.087
Peşin ödenmiş giderlerdeki Artış		(278.314)	208.870
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(11.384.693)	(25.864.325)
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(254.603)	(34.432.918)
-İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)		(11.130.090)	8.568.593
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış		772.719	733.166
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili Düzeltmeler		(158.236)	(49.914)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(158.236)	(49.914)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış		665.048	12.111
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(62.161)	567.217
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(62.161)	567.217
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(2.070.662)	(20.836.097)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(183.145)	(192.268)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.590.933)	(34.698)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.685.891)	(1.985.633)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.647.777)	(1.948.494)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(38.114)	(37.139)
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	1.763.163
-İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		-	1.763.163
Alınan temettü		32.637	26.743
Alınan faiz		62.321	161.029
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		14.104.027	23.543.758
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		63.400.000	36.750.000
- Kredilerden nakit girişleri		63.400.000	36.750.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(28.484.625)	(7.159.842)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(28.477.670)	(7.041.604)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(6.955)	(118.238)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış (azalış)	3	(17.851.181)	(288.542)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(285.472)	(263.232)
Ödenen faiz		(2.674.695)	(5.494.626)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		9.259.287	2.480.695
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	213.083
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		9.259.287	2.693.778
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.404.075	6.220.381
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.663.362	8.914.159

İzleyen dipnotlar, ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %78,48 (31 Aralık 2019: %78,48) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in nihai ana ortağı konumundadır (Dipnot 10).

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

Yalı Mahallesi, Hürriyet Caddesi No:474
Aliağa- İzmir

Şirket'in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 207'dir (31 Aralık 2019: 208)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de yerleşik iştirakleri, 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. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

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 2019 tarihli finansal tablolarıyla beraber okunmalıdır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/IFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/IFRS'nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Şirket yönetimi, söz konusu standardın Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2020 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 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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirdiği iştiraki bulunmamaktadır.
- **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 zorundadırlar. 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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere 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.

- **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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 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.
 - **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1' deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.
 - **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- b) **31 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

c) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

2.5.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıda sunulmuştur:

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması.
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Şirket'in kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler,
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

2.5.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

2.5.1 TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı (Devamı)

Değişken kira ödemeleri

Şirket kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen depo kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ara dönem özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Taşıt araçları	1.660.515	1.624.829
	1.660.515	1.624.829

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile aşağıda belirtilen husus dışında tutarlılık arz etmektedir;

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.7 Önemli Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

(i) Şirket'in sürekliliği

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili bir takım önlemler almıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 115.612.776 TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren döneme ait net dönem zararı 5.631.257 TL olarak ve 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları ise 142.917.825 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı çerçevesinde, TTK 376 maddesinin 3 üncü fıkrası uyarınca Şirket'in aktiflerinin gerçeğe uygun değerleri esas alınmak üzere bir ara bilanço (TTK 376 Bilançosu) hazırlaması gereği doğmuştur. Şirketimiz Yönetim Kurulu 27.05.2020 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız ve ilgili Tebliğ uyarınca hazırlanan periyodik finansal tablolar yerine geçmemek üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 376/3 maddesi kapsamında hazırlanmış bilanço ve dipnotlarının kabulüne ve bu kapsamda ilgili bilanço ve dipnotlarının 01.01.2020 - 31.03.2020 hesap dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan finansal tabloları ile beraber kamuya açıklanmasına karar vermiştir.

Bu kapsamda, Şirket'in markaları bağımsız profesyonel bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme çerçevesinde, Şirketimizin bilanço dışı varlığı markalarının cari değerini (42.230.000 TL) de içeren TTK 376 bilançosu hazırlanmıştır. Şirketimizin hazırlanan bu TTK 376 bilançosunda özkaynağı 41.196.741 TL olarak tespit edilmiş olup bu tutar, Şirketimizin 42.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin korunduğunu gösterdiğinden, TTK'nın 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmamaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

(ii) *Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, 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 her yıl tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Bu kapsamda, Şirket yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Bununla birlikte, makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinin, cari dönem amortismanı düşüldükten sonra 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değerlerine yakınsayacağı varsayılmıştır.

Gerçekleştirilen değerlendirme çalışmaları kapsamında kullanılan yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binalar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş olup değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna varılmıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

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

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	5.903.190	4.765.106
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	366.844	357.260
Diğer	102.418	101.388
	6.372.452	5.223.754

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak YDT'ye yapmaktadır.

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Yadex Export International GmbH ("Yadex")	9.286.545	18.515.908
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	3.621.196	3.867.499
YDT	1.901.756	1.785.443
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	1.886.319	1.550.928
Yaşar Holding	903.283	823.106
Diğer	1.924.662	854.743
	19.523.761	27.397.627

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Yadex'e olan borçlar yurtdışı hammadde alımlarından, Desa Enerji'ye olan borçlar hizmet alımından, YDT'ye olan borçlar ihracat giderlerinden, Yaşar Holding'e olan borçlar danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden kaynaklanmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Bilgi İşlem")	3.324.896	3.361.608
Yaşar Holding	659.844	18.316.113
YDT	105.257	85.928
Desa Enerji	94.399	26.405
Diğer	64.449	309.972
	4.248.845	22.100.026

Yaşar Holding ve Yaşar Bilgi İşlem'e olan diğer borçlar, Şirket'in söz konusu ilişkili taraflarından temin ettiği ticari olmayan kısa vadeli borçlardan oluşmakta olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %12,25 ve vadesi 1 ay içerisinde (31 Aralık 2019: yıllık etkin faiz oranı %15,5 olup vadesi 1 ay içerisinde).

ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
a) Mal satışları:		
YDT	20.553.971	21.856.764
Diğer	30.523	51.964
	20.584.494	21.908.728

b) Hizmet satışları:

Desa Enerji	10.366	-
	10.366	-

c) Mal alımları:

Yadex	2.354.832	5.299.766
	2.354.832	5.299.766

Şirket, yurtdışından hammadde ve ticari mal alımlarının bir kısmını Yadex'ten yapmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
d) Hizmet alımları:		
Desa Enerji	3.649.032	2.952.401
Yaşar Holding	826.748	779.173
YDT	425.194	562.737
YBP	24.386	24.668
Diğer	226.018	248.039
	5.151.378	4.567.018

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

e) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

Yaşar Holding	38.114	39.261
Yaşar Bilgi İşlem	17.240	-
Pınar Entegre Et ve Un Sanayi A.Ş. ("Pınar Et")	-	19.242
Pınar Süt	-	5.789
Diğer	5.000	27.320
	60.354	91.612

f) Alınan temettüler:

Desa Enerji	32.637	26.743
	32.637	26.743

g) Finansman giderleri:

Yaşar Holding	555.365	63.470
YDT	108.212	99.921
Yaşar Bilgi İşlem	105.844	-
Desa Enerji	94.399	95.264
YBP	64.449	63.470
	928.269	322.125

Finansal giderler, Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu ve Yaşar grubu şirketlerinin garantör olarak katıldığı kredilerin kefalet ve finansman giderlerinden oluşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

h) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
YDT	598.327	682.696
Yadex	206.093	-
Diğer	15.883	38.175
	820.303	720.871

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

i) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Yadex	1.209.667	226.702
YDT	151.099	187.260
YBP	57.773	58.971
Diğer	134.729	77.531
	1.553.268	550.464

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

j) Alınan kefaletler:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 178.069.993 TL krediye ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji garantör olarak sağlanan kefaletlerden oluşmaktadır (31 Mart 2019: 126.234.210 TL).

k) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Kısa vadeli faydalar	364.044	312.379
Diğer uzun vadeli faydalar	5.204	12.720
	369.248	325.099

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	28.982.579	24.675.020
Vadeli çekler ve alacak senetleri	18.041.262	15.542.550
	47.023.841	40.217.570
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(4.490.211)	(4.490.211)
	42.533.630	35.727.359

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçen alacaklar	815.508	1.722.424
0 - 30 gün vadeli	7.985.202	5.929.588
31 - 60 gün vadeli	12.698.100	10.842.024
61 - 90 gün vadeli	15.907.655	14.285.783
91 gün ve üzeri	5.127.165	2.947.540
	42.533.630	35.727.359

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(4.490.211)	(4.516.830)
Konusu kalmayan karşılık	-	7.138
31 Mart	(4.490.211)	(4.509.692)

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. Bu nedenle, Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borç senetleri	30.110.170	31.396.518
Satıcılar cari hesapları	22.021.465	21.275.192
	52.131.635	52.671.710

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 4.790.693 TL (31 Aralık 2019: 5.037.168 TL) tutarındaki ticari borçların vadesi ortalama 1 ay geçmiştir (31 Aralık 2019: 1 ay).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar

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

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	31 Mart 2019
Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:				
Arazi ve arsalar	48.685.000	-	-	48.685.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	29.622.124	1.134	111.927	29.735.185
Makine, tesis ve cihazlar	106.480.902	221.614	1.227.032	107.929.548
Taşıt araçları	93.842	-	105.160	199.002
Döşeme ve demirbaşlar	6.585.718	69.753	10.483	6.665.954
Yapılmakta olan yatırımlar	431.218	1.655.993	(1.454.602)	632.609
	191.898.804	1.948.494	-	193.847.298
Tenzil: Birikmiş amortisman:				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.585.880)	(409.650)	-	(1.995.530)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(1.634.713)	-	(1.634.713)
Taşıt araçları	(90.052)	(5.361)	-	(95.413)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.358.336)	(100.217)	-	(5.458.553)
	(7.034.268)	(2.149.941)	-	(9.184.209)
Net defter değeri	184.864.536			184.663.089

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Kullanım Hakkı Varlıkları

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Taşıtlar	2.201.549	221.524	2.423.073
Tenzil: Birikmiş amortisman	(576.720)	(185.838)	(762.558)
Net defter değeri	1.624.829	35.686	1.660.515

Dönemin amortisman ve itfa payı maliyetlerinin 2.144.831 TL (2019: 1.927.666 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 163.221 TL (2019: 106.362 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Dipnot 12.b), 259.234 TL (2019: 125.613 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Dipnot 12.a) ve 17.895 TL (2019: 15.921 TL) tutarındaki kısmı ise araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 12.c) dahil edilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in üzerinde rehin veya ipotek yer alan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2020	2019
1 Ocak	110.837.024	103.325.983
Geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılan yeniden değerlendirme artışından kaynaklanan amortisman transferi	(1.201.878)	(1.168.656)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	240.376	233.731
31 Mart	109.875.522	102.391.058

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet	3.314.033	38.114	3.352.147
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.432.860)	(34.182)	(2.467.042)
Net defter değeri	881.173		885.105
	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Mart 2019
Maliyet	3.085.343	37.139	3.122.482
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.320.813)	(25.621)	(2.346.433)
Net defter değeri	764.530		776.049

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	102.055.479	65.864.503
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	22.767.292	31.409.037
Kiralama işlemlerinden borçlar	718.994	651.197
Kısa vadeli finansal borçlar	125.541.765	97.924.737
Uzun vadeli krediler	57.822.467	47.112.475
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.098.775	1.110.236
Uzun vadeli finansal borçlar	58.921.242	48.222.711
Toplam finansal borçlar	184.463.007	146.147.448

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	15,53	16,38	102.055.479	65.864.503	102.055.479	65.864.503
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (**)	14,21	15,27	22.767.292	31.409.037	22.767.292	31.409.037
Toplam kısa vadeli krediler					124.822.771	97.273.540
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (**)	14,32	13,99	57.822.467	47.112.475	57.822.467	47.112.475
Toplam uzun vadeli krediler					57.822.467	47.112.475
Toplam borçlanmalar					182.645.238	144.386.015

(*) Kısa vadeli TL krediler, sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faiz oranları yıllık %11 ile %26,40 arasında değişmektedir (31 Aralık 2019: %13,00 ile %26,40).

(**) Uzun vadeli TL krediler, sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faiz oranları yıllık %11,90 ile %18,31 arasında değişmektedir (31 Aralık 2019: %11,90 ile %18,31).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi	749.506	1.590.512
Diğer	1.923	15.591
	751.429	1.606.103

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

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ertelenmiş vergi geliri	255.584	50.392
Toplam vergi geliri	255.584	50.392

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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmaktadır.

Muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemesi ve 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin gerçekleşmesi beklenen geçici farkların ertelenmiş vergi etkilerinin önemsiz olmasının beklenmesi sebebiyle, ertelenmiş vergi hesaplaması %22 oranı ile muhasebeleştirilmiştir (2019: %20).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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 VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükler)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi	130.654.927	136.351.601	(20.779.405)	(20.840.401)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	16.614.251	16.485.845	(3.354.127)	(3.328.446)
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.161.019)	(5.726.331)	1.232.204	1.145.266
Diğer	(1.305.224)	(421.772)	287.149	92.790
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net			(22.614.179)	(22.930.791)

Şirket müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlardan kaynaklanan toplam 16.138.658 TL (31 Aralık 2019: 15.340.691 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için muhasebenin ihtiyatlılık prensibi dahilinde kayıtlarına almamıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son indirilebilecekleri yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2020	9.688.280	9.688.280
2021	4.996.917	4.996.917
2022	6.472.433	6.472.433
2023	19.308.827	19.308.827
2024	29.296.120	29.296.120
2025	3.594.958	-
	73.357.535	69.762.577

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2020	2019
1 Ocak	(22.930.791)	(21.361.190)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	61.028 255.584	118.813 50.392
31 Mart	(22.614.179)	(21.191.985)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	80.000.000	80.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	42.000.000	42.000.000

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	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 Kuruş olan 4.200.000.000 adet (31 Aralık 2019: 4.200.000.000) adet hisse bulunmakta olup farklı hisse grupları ve pay sahiplerine verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 253.929 TL (31 Aralık 2019: 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 - 31 MART 2020 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 - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	57.265.764	49.640.308
Yurtdışı satışlar	20.553.971	21.856.764
Eksi: İskontolar İadeler	(11.064.202) (151.370)	(9.994.525) (113.905)
Net satışlar	66.604.163	61.388.642
Satışların maliyeti	(51.985.903)	(47.498.878)
Brüt kar	14.618.260	13.889.764

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
a) Pazarlama giderleri:		
Nakliye	3.870.337	3.206.202
Personel	1.092.766	840.593
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	598.777	471.952
İhracat komisyon	547.287	608.390
Amortisman ve itfa payları	259.234	125.613
Lisans	251.152	218.136
Reklam	141.296	73.515
Enerji	81.573	88.062
Diğer	168.236	371.971
	7.010.658	6.004.434

b) Genel yönetim giderleri:

Personel	883.168	855.187
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	687.989	421.715
Danışmanlık ve istişare	614.500	633.082
Amortisman ve itfa payları	163.221	106.362
Kıdem tazminatları	124.629	119.450
Enerji	79.566	62.381
Temsil ve ağırlama	70.222	42.186
Vergi, resim ve harçlar (Kurumlar vergisi hariç)	30.940	166.158
Diğer	134.567	208.234
	2.788.802	2.614.755

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel	248.743	240.900
Dışarıdan sağlanan hizmetler	155.659	67.489
Amortisman ve itfa payı	17.895	15.921
Diğer	32.684	2.762
	454.981	327.072

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
a) Esas faaliyetlerden diğer gelir:		
Sigorta hasar tazminatı	1.032.592	-
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	827.490	724.552
Hurda satış geliri	103.913	101.526
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	-	7.138
Diğer	53.532	84.922
	2.017.527	918.138

b) Esas faaliyetlerden diğer gider:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(3.974.785)	(4.516.184)
Faiz gideri	(70.823)	(293.947)
Diğer	(303.092)	(181.750)
	(4.348.700)	(4.991.881)

DİPNOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Temettü gelirleri	32.637	26.743
	32.637	26.743

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
a) Finansman gelirleri:		
Kur farkı geliri	150.665	511.883
Faiz geliri	49.423	160.699
	200.088	672.582
b) Finansman giderleri:		
Faiz gideri	(5.940.771)	(5.052.317)
Kefalet ve banka komisyonları	(1.172.217)	(777.239)
Kur farkı gideri	(88.481)	(247.754)
Diğer	(950.743)	(509.333)
	(8.152.212)	(6.586.643)

DİPNOT 16 - PAY BAŞINA KAYIP

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kayıp, net dönem zararının ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Net dönem zararı	A	(5.631.257)	(4.967.166)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.200.000.000	4.200.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına kayıp	A/B	(0,1341)	(0,1183)

Pay başına esas ve nispi kayıp arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer TL karşılığı
1. Ticari Alacaklar	5.863.040	338.912	85.771	3.035.850	4.765.107	469.843	141.082	1.035.863
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.603.751	190.551	48.865	9.558	665.464	107.513	1.358	17.781
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.466.791	529.463	134.636	3.045.408	5.430.571	577.356	142.440	1.053.644
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)	7.466.791	529.463	134.636	3.045.408	5.430.571	577.356	142.440	1.053.644
10. Ticari Borçlar	40.590.273	4.689.182	1.390.450	3.469	51.664.111	5.472.189	2.880.171	3.348
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	40.590.273	4.689.182	1.390.450	3.469	51.664.111	5.472.189	2.880.171	3.348
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	40.590.273	4.689.182	1.390.450	3.469	51.664.111	5.472.189	2.880.171	3.348
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)	(33.123.482)	(4.159.719)	(1.255.814)	3.041.939	(46.233.540)	(4.894.833)	(2.737.731)	1.050.296
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.123.482)	(4.159.719)	(1.255.814)	3.041.939	(46.233.540)	(4.894.833)	(2.737.731)	1.050.296
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	20.553.971	1.343.000	371.357	9.572.425	74.560.116	4.874.486	1.805.590	36.072.545
24. İthalat	16.024.598	2.323.504	245.672	-	62.599.628	9.623.760	1.312.961	199.995

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.710.473)	2.710.473	(2.710.473)	2.710.473
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.710.473)	2.710.473	(2.710.473)	2.710.473
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(906.070)	906.070	(906.070)	906.070
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(906.070)	906.070	(906.070)	906.070
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	304.194	(304.194)	304.194	(304.194)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	304.194	(304.194)	304.194	(304.194)
TOPLAM (3+6+9)	(3.312.349)	3.312.349	(3.312.349)	3.312.349

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2019

	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	(2.907.629)	2.907.629	(2.907.629)	2.907.629
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.907.629)	2.907.629	(2.907.629)	2.907.629
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.820.755)	1.820.755	(1.820.755)	1.820.755
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.820.755)	1.820.755	(1.820.755)	1.820.755
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	105.030	(105.030)	105.030	(105.030)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	105.030	(105.030)	105.030	(105.030)
TOPLAM (3+6+9)	(4.623.354)	4.623.354	(4.623.354)	4.623.354

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2020

31 Aralık 2019

a) Kısa vadeli borç karşılıkları:

Dava karşılığı	573.224	572.776
	573.224	572.776

Dava karşılıklarının cari dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak	572.776	585.604
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	448	-
Konusu kalmayan dava karşılıkları	-	(12.828)
31 Mart	573.224	572.776

b) Alınan teminatlar:

Kefaletler	178.069.993	143.154.623
Teminat mektupları	27.030.002	25.203.126
İpotekler	1.476.800	1.476.800
	206.576.795	169.834.549

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 178.069.993 TL krediye ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden, Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji garantör olarak sağladığı kefaletlerdir (31 Aralık 2019: 143.154.623 TL).

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

c) Verilen teminatlar:

Teminat mektupları	5.299.759	5.172.357
	5.299.759	5.172.357

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	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			5.299.759			5.172.357
	TL	5.299.759	5.299.759	TL	5.172.357	5.172.357
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		-	-	-	-	-
			5.299.759	-	-	5.172.357

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

-

-

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen 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:

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal yükümlülükler (Devamı)

- 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, Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan varlıkları ve yükümlülüklerini açıklamaktadır:

31 Mart 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar	-	-	404.168	404.168
Toplam varlıklar	-	-	404.168	404.168

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar	-	-	404.168	404.168
Toplam varlıklar	-	-	404.168	404.168

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Arazi ve arsalar	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	33.775.125	-	33.775.125
Makine, tesis ve cihazlar	-	106.851.361	-	106.851.361
Toplam varlıklar	-	196.006.486	-	196.006.486

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Arazi ve arsalar	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	34.140.000	-	34.140.000
Makine, tesis ve cihazlar	-	106.208.220	-	106.208.220
Toplam varlıklar	-	195.728.220	-	195.728.220

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

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

- 2020 yılında, öncelikle sürdürülebilir büyüme ve karlılık hedefleri doğrultusunda şirket içi verimliliğin artırılması hedeflenerek, mevcut iş akışlarının ve operasyonların etkinlikleri gözden geçirilerek yeni yapılanmalar ile verimliliğin artırılması ana hedef olacaktır.
 - Temizlik kağıtları sektöründe artan rekabet ve daralan kar marjları nedeniyle gelir artışı sağlayacak aksiyonların yanı sıra sabit gider kalemlerinde tasarruf tedbirleri alınmasına,
 - Düşük kar marjlı ürünlerin yerine, karlı ürünlerin desteklenerek, hasılat ve karlılığın artırılmasına,
 - Tahsilat süresi kısa, karlılığı daha yüksek olan satış kanallarına ağırlık verilmesine,
 - Her hammadde grubu için asgari stok seviyesine göre hammadde alımının yapılması ve bu şekilde kaynak kullanımının etkin kullanılmasına devam edilecektir.
- Kojenerasyon tesisi ile maliyet kalemleri içinde önemli bir paya sahip olan enerji giderleri düşürülerek, operasyonel karlılığa olumlu etkisi devam edecektir.
- Şirket, temizlik kağıtları sektöründe mürekkep giderme tesisi olan bir firmadır. Atık kağıtların geri dönüşümünü sağlayarak rakiplerine oranla maliyet avantajı sağlamaktadır. Mürekkep giderme tesisinde kullanılan atık kağıt maliyetleri dikkate alındığında selüloz kullanımına kıyasla daha uygun maliyetlerde olması sebebiyle bu maliyet avantajını yaratan ürünlerdeki satış artışına önem verilecektir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- iv. Tüm bu çalışmaların sonucunda, Şirket'in önümüzdeki dönemlerde operasyonlarında daha da karlı bir duruma gelmesi hedeflenmektedir.
- v. Şirket, üretim maliyetlerinin önemli kısmını oluşturan selüloz ve atık kâğıt alımı konularında üretim yapısına en uygun hammaddeyi en uygun fiyata alabilmek için tedarikçiler ve potansiyel tedarikçiler ile görüşmelerine devam etmektedir.
- vi. Şirket, risk ve teminat yapılarını dikkate alarak bayilerini sürekli olarak rehabilite etmekte ve ilerleyen dönemlerde de ürünlerini daha iyi noktalara getirebilecek bayilerle çalışmaya devam etmeyi planlamaktadır. Bununla ilgili gerekli bayi değişikliklerini yapmakta ve yapmaya devam edecektir.
- vii. Yapılan değerlendirmelerde Türkiye'nin ekonomik koşulları, şirketin uzun vadeli stratejik planları ve kanallar bazındaki maliyet yapıları değerlendirilerek Şirket karlılığı, piyasa riski ve nakit yönetimi anlamında en uygun satış dağılımı yapılmaya çalışılmaktadır.

DİPNOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19'un (Koronavirüs) çalışan sağlığı, Şirket faaliyetleri ve finansal durumuna olası etkileri tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirket'in bu durumdan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Koronavirüs etkisinin dünyada ve Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememekte olup, genel faaliyetler, operasyonel sonuçlar ve finansal durum üzerinde doğabilecek etkilerin içeriği ve kapsamıyla ilgili değerlendirmelere devam edilmektedir.

.....