

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-40
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	16-19
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAKLAR	19-20
DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20-22
DİPNOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23-25
DİPNOT 8 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 9 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	26-27
DİPNOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 12 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	29
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29-30
DİPNOT 14 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	30
DİPNOT 15 PAY BAŞINA ZARAR	30-31
DİPNOT 16 YABANCI PARA POZİSYONU	32-34
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	35-37
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	37-39
DİPNOT 19 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	39-40

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.318.224	6.220.381
Ticari Alacaklar		41.624.517	34.304.038
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	6.583.453	10.341.432
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	35.041.064	23.962.606
Diğer Alacaklar		206.038	1.988.824
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	5.769	1.795.375
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		200.269	193.449
Stoklar		38.501.696	36.811.712
Peşin Ödenmiş Giderler		332.406	682.993
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		332.406	682.993
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		61.950	31.696
Diğer Dönen Varlıklar	8	3.559.439	1.211.882
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		3.559.439	1.211.882
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		85.604.270	81.251.526
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		227.802	227.802
Diğer Alacaklar		5.999	5.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.999	5.999
Maddi Duran Varlıklar	5	184.782.361	184.864.536
- Arazi ve Arsalar		48.685.000	48.685.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.369.725	2.518.838
- Binalar		24.972.857	25.517.406
- Tesis, Makine ve Cihazlar		105.859.146	106.480.902
- Taşıtlar		204.023	3.790
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.168.394	1.227.382
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.523.216	431.218
Kullanım Hakkı Varlıkları	5	946.263	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	780.469	764.530
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		780.469	764.530
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		186.742.894	185.862.867
TOPLAM VARLIKLAR		272.347.164	267.114.393

1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2019 tarihinde onaylanmıştır.

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		68.045.776	5.077.517
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		68.045.776	5.077.517
- Banka Kredileri	7	67.998.729	5.000.000
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	47.047	77.517
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		59.144.466	48.586.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		59.144.466	48.586.638
- Banka Kredileri	7	58.953.348	48.586.638
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	191.118	-
Ticari Borçlar		70.073.541	111.533.445
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	18.567.244	4.201.266
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		51.506.297	107.332.179
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.262.086	418.671
Diğer Borçlar		9.066.187	1.342.689
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	8.319.078	710.514
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		747.109	632.175
Ertelenmiş Gelirler		360.538	437.074
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		360.538	437.074
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	549.987	585.604
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		549.987	585.604
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		208.502.581	167.981.638
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		24.668.166	45.336.888
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		24.668.166	45.336.888
- Banka Kredileri	7	23.909.445	45.329.933
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	758.721	6.955
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.692.417	4.768.941
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		5.692.417	4.768.941
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	21.152.393	21.361.190
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		51.512.976	71.467.019
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		260.015.557	239.448.657

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		12.331.607	27.665.736
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)		96.957.736	99.507.749
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		96.729.934	99.279.947
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	5	101.456.232	103.325.983
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(4.726.298)	(4.046.036)
- Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		227.802	227.802
Geçmiş Yıllar Zararları		(112.226.191)	(94.759.011)
Net Dönem Zararı		(14.653.867)	(19.336.931)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		12.331.607	27.665.736
TOPLAM KAYNAKLAR		272.347.164	267.114.393

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	115.299.081	53.910.439	110.050.865	58.550.084
Satışların Maliyeti	11	(91.959.735)	(44.460.857)	(89.339.728)	(46.666.610)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		23.339.346	9.449.582	20.711.137	11.883.474
BRÜT KAR		23.339.346	9.449.582	20.711.137	11.883.474
Pazarlama Giderleri	12	(11.304.882)	(5.300.448)	(11.102.797)	(5.742.909)
Genel Yönetim Giderleri	12	(4.783.519)	(2.168.764)	(4.628.201)	(2.387.561)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(681.946)	(354.874)	(605.368)	(313.250)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	2.767.522	1.849.384	3.824.716	2.879.583
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(9.031.915)	(4.040.034)	(13.231.885)	(9.697.063)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		304.606	(565.154)	(5.032.398)	(3.377.726)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		59.463	32.720	13.944	240
FINANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		364.069	(532.434)	(5.018.454)	(3.377.486)
Finansman Gelirleri	14	1.035.108	362.526	986.484	746.519
Finansman Giderleri	14	(16.091.775)	(9.505.132)	(9.795.488)	(4.972.958)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(14.692.598)	(9.675.040)	(13.827.458)	(7.603.925)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		38.731	(11.658)	(183.451)	(73.768)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	9	38.731	(11.658)	(183.451)	(73.768)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(14.653.867)	(9.686.698)	(14.010.909)	(7.677.693)
DÖNEM ZARARI		(14.653.867)	(9.686.698)	(14.010.909)	(7.677.693)
Pay Başına Zarar					
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Zarar	15	(0,3489)	(0,2306)	(0,3336)	(0,1828)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(680.262)	(205.012)	(664.524)	(331.785)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(850.328)	(256.265)	(830.655)	(414.731)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9	170.066	51.253	166.131	82.946
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		170.066	51.253	166.131	82.946
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(680.262)	(205.012)	(664.524)	(331.785)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(15.334.129)	(9.891.710)	(14.675.433)	(8.009.478)

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Sınırlı incelemeden geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Diğer Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları				
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
Transferler	-	-	(1.477.418)	-	-	(14.743.290)	16.220.708	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(664.524)	-	-	(14.010.909)	(14.675.433)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	(14.010.909)	(14.010.909)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(664.524)	-	-	-	(664.524)
30 Haziran 2018	42.000.000	253.929	92.686.173	(3.896.433)	217.044	(96.235.596)	(14.010.909)	21.014.208
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
Transferler	-	-	(1.869.751)	-	-	(17.467.180)	19.336.931	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(680.262)	-	-	(14.653.867)	(15.334.129)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	(14.653.867)	(14.653.867)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(680.262)	-	-	-	(680.262)
30 Haziran 2019	42.000.000	253.929	101.456.232	(4.726.298)	227.802	(112.226.191)	(14.653.867)	12.331.607

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(49.385.938)	12.156.398
Dönem Zararı		(14.653.867)	(14.010.909)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(14.653.867)	(14.010.909)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		22.693.935	22.871.108
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5-6	4.424.447	3.554.576
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(7.138)	100.000
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4	(7.138)	100.000
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		679.799	449.120
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		715.416	490.194
- Genel karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(35.617)	(41.074)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler		(26.743)	(13.704)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		12.500.764	7.163.448
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(238.988)	(72.892)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		12.739.752	7.236.340
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		5.194.256	12.407.328
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	(973.111)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	(973.111)
Vergi (geliri)/ gideri ile ilgili düzeltmeler	9	(38.731)	183.451
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(32.719)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(56.783.739)	3.817.789
Ticari alacaklardaki (artışla)/ azalış ilgili düzeltmeler		(6.985.314)	1.784.814
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		4.086.006	1.855.286
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(11.071.320)	(70.472)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.385.742)	(3.360.425)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(2.385.742)	(3.360.425)
Stoklardaki artışlar ilgili düzeltmeler		(1.689.984)	(4.007.359)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		363.419	932.435
Ticari borçlardaki (azalış)/ artış ile ilgili düzeltmeler		(46.921.595)	8.071.042
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)		13.957.172	(3.155.860)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/ artış		(60.878.767)	11.226.902
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		843.415	332.236
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(46.336)	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(46.336)	-
Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış)/ artış		(76.536)	69.036
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler		114.934	(3.990)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/ (azalış)		114.934	(3.990)
(Faaliyetlerinde Kullanılan)/ Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(48.743.671)	12.677.988
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(642.267)	(521.590)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(2.231.962)	(14.172.198)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		32.719	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		32.719	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.321.129)	(6.355.901)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5	(4.237.144)	(6.249.481)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(83.985)	(106.420)
Verilen nakit avans ve borçlar		1.789.606	(7.908.681)
- İlişkili taraflara verilen diğer nakit avans ve borçlar		1.789.606	(7.908.681)
Alınan temettü		26.743	13.704
Alınan faiz		240.099	78.680
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		46.476.861	5.171.438
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		64.300.000	58.172.547
- Kredilerden nakit girişleri	7	64.300.000	58.172.547
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(11.902.790)	(46.080.116)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(11.865.363)	(45.978.743)
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(37.427)	(101.373)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış	3	7.608.564	388.549
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(299.478)	-
Ödenen faiz		(13.229.435)	(7.309.542)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ		(5.141.039)	3.155.638
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		238.882	53.703
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ		(4.902.157)	3.209.341
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.220.381	2.040.355
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.318.224	5.249.696

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 – Aliğa’da bulunmaktadır.

Şirket hisseleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %78,48 (31 Aralık 2018: %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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 208’dir (31 Aralık 2018: 223).

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

Yalı Mahallesi, Hürriyet Caddesi No:474
Aliğa- 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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır.

TFRS’ler ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde revizesi yayınlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2019 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 serbestirler. 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 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Ara dönem 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL")'dir.

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 2018 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 Haziran 2019 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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. Şirket'in içinde bulunduğu sektör nedeniyle, ara dönem özet finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 16, "Kiralama işlemler"; 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 kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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.
- 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 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 - 30 HAZİRAN 2019 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 değerlendirebilir.
- 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 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 16, “Kiralama işlemleri”

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

b) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Haziran 2019 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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.

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 aşağıdaki gibidir:

i. TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Şirket – kiracı olarak

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:

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- d) 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:
 - i. 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
 - ii. 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:

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

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 muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

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:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- 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 Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in 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 bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu 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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	1.554.262
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	1.554.262
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	1.118.841
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	360.120
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	758.721

Şirket'in, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kira yükümlülüklerine uygulanan alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması %24,85'dir.

1 Ocak 2019 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
<u>Taşıtlar</u>	<u>946.263</u>	<u>1.168.755</u>
Toplam varlık kullanım hakkı	946.263	1.168.755

Şirket binek taşıtları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri taşıtlar için genellikle 3 ile 4 yıl arasındaki sabit süreler için yapılmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla özet finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira varlık ve yükümlülüklerinin özet mali tablo etkileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019

Kullanım hakkı varlıkları azalışı	222.492
Kiralama işlemlerinden borçlar azalışı	169.002
Ertelenmiş vergi varlığı artışı	10.698
Net dönem karı değişimi	42.792

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.

Şirket'in önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Şirket'in sürekliliği

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda 19 no'lu finansal tablo dipnotunda açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili bir takım önlemler almıştır.

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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine tesis ve cihazlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinin, 30 Haziran 2019 tarihli makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını varsaymaktadır. 30 Haziran 2019 tarihli taşınan değerleri, söz konusu varlıkların 31 Aralık 2018 tarihli makul değerlerinden mütakip dönemler amortismanları düşülmek suretiyle hesaplanmıştır.

e. 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

i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	6.114.083	10.173.072
Diğer	469.370	168.360
	6.583.453	10.341.432
b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Yaşar Holding	5.769	1.795.375
	5.769	1.795.375
c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Yadex Export International GmbH ("Yadex")	9.497.356	-
YDT	3.075.452	1.715.864
Desa Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Desa Enerji")	2.665.000	761.556
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	1.226.295	900.885
Desa Elektrik ve Tedarik Toptan Satış ve Tic. A.Ş.	1.116.871	-
Yaşar Holding	848.241	744.385
Diğer	138.029	78.576
	18.567.244	4.201.266

Yadex ve YDT'ye olan borçlar, Şirket'in ihracat sırasında oluşan ihracat giderlerinden ve yurt dışı hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Yaşar Holding'e olan borçlar, danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden, Desa Enerji'ye olan borçlar ise enerji alımından oluşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Yaşar Holding	7.498.017	196.449
YDT	350.289	273.982
Desa Enerji	263.795	151.690
YBP	159.401	84.728
Diğer	47.576	3.665
	8.319.078	710.514

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların önemli kısmı, operasyonel işlemlere istinaden Yaşar Holding'ten kullanılan %28 faiz oranlı fondan oluşmaktadır.

ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
a) Mal satışları:				
YDT	40.062.289	18.205.524	37.154.306	21.321.851
Diğer	116.695	64.731	130.069	72.678
	40.178.984	18.270.255	37.284.375	21.394.529

Şirket yurtdışı satışlarının önemli bir bölümünü YDT aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Mal alımları:

Yadex	9.143.805	3.844.040	1.187.671	1.187.671
	9.143.805	3.844.040	1.187.671	1.187.671

Şirket, Yadex aracılığıyla yurtdışından hammadde alımı yapmaktadır.

c) Hizmet alımları:

Desa Enerji	6.593.554	3.641.153	4.921.190	2.352.943
Yaşar Holding	1.574.004	794.831	1.346.038	658.348
YDT	950.573	394.473	1.210.014	535.503
YBP	45.550	20.882	42.144	16.989
Diğer	515.730	267.692	332.368	167.096
	9.679.411	5.119.031	7.851.754	3.730.879

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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
--	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	------------------------------

d) Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

Yaşar Holding	76.422	37.161	27.063	-
Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. ("Pınar Et")	19.242	-	170.000	-
Diğer	44.399	11.290	118.502	-
	140.063	48.451	315.565	-

e) Finansman gelirleri:

Yaşar Holding	4.889	255	76.074	76.074
	4.889	255	76.074	76.074

f) Finansman giderleri:

Yaşar Holding	341.451	277.981	424.646	331.235
YDT	200.391	100.470	199.550	105.569
YBP	123.660	60.190	169.732	83.308
Desa Enerji	190.525	95.261	107.986	41.311
	856.027	533.902	901.914	561.423

Yaşar Holding ile yapılan işlemlerden kaynaklanan finansal giderler, Şirket'in çeşitli bankalardan almış olduğu ve Yaşar Holding'in kefil olduğu kredilerle ilgili olarak 123.660 TL (30 Haziran 2018: 169.732 TL) tutarında kefalet gideri, Yaşar Holding'e olan ticari olmayan borçları ile ilgili 217.791 TL (30 Haziran 2018: 254.914 TL) tutarında kur farkı ve faiz giderinden oluşmaktadır. YBP ve YDT ile yapılan işlemlerden kaynaklanan finansal giderler ise, Şirket'in çeşitli bankalardan almış olduğu kredilerle ilgili kefalet giderlerinden oluşmaktadır.

g) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

YDT	1.021.890	339.194	1.200.855	808.171
Pınar Süt	132.914	-	-	-
Yadex	130.973	102.740	-	-
Diğer	56.821	32.179	1.066	502
	1.342.598	474.113	1.201.921	808.673

30 Haziran 2019 itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir bölümü, yapılan mal alımlarından ve ihraç kayıtlı satışlardan kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
h) Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
YDT	855.189	667.929	253.447	182.226
Yadex	484.524	257.822	-	-
Desa Enerji	226.433	163.959	-	-
YBP	133.866	74.895	58.787	28.114
Diğer	86.233	71.176	58.343	51.874
	1.786.245	1.235.781	370.577	262.214

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

i) Alınan kefaletler:

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 148.941.417 TL (31 Aralık 2018: 91.544.204 TL) kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji'nin vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır.

j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Toplam kısa vadeli faydalar	645.858	333.480	552.808	277.015
Diğer uzun vadeli faydalar	22.811	10.091	12.557	9.099
	668.669	343.571	565.365	286.114

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşteri cari hesapları	22.169.881	17.802.049
Vadeli çekler ve alacak senetleri	17.380.875	10.677.387
	39.550.756	28.479.436
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(4.509.692)	(4.516.830)
	35.041.064	23.962.606

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	2.533.860	1.899.959
0 - 30 gün vadeli	8.559.345	5.948.316
31 - 60 gün vadeli	9.783.046	7.211.680
61 - 90 gün vadeli	11.081.987	8.036.532
91 gün ve üzeri	3.082.826	866.119
	35.041.064	23.962.606

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 2.533.860 TL tutarındaki ticari alacak için 1.440.056 TL tutarında teminat alınmıştır.

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

	2019	2018
1 Ocak	(4.516.830)	(4.516.830)
Dönem içinde ayrılan	-	(100.000)
Karşılık iptali	7.138	-
30 Haziran	(4.509.692)	(4.616.830)

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 VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2019
Maliyet değeri/ yeniden değerlenmiş değer:					
Arazi ve arsalar	48.685.000	-	-	-	48.685.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	29.622.124	12.579	-	111.927	29.746.630
Makine, tesis ve cihazlar	106.480.902	637.301	-	2.032.748	109.150.951
Taşıt araçları	93.842	-	(39.098)	213.207	267.951
Mobilya ve demirbaşlar	6.585.718	116.076	(4.483)	21.308	6.718.619
Yapılmakta olan yatırımlar	431.218	3.471.188	-	(2.379.190)	1.523.216
	191.898.804	4.237.144	(43.581)	-	196.092.367
Tenzil: Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.585.880)	(818.168)	-	-	(2.404.048)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(3.291.805)	-	-	(3.291.805)
Taşıt araçları	(90.052)	(12.974)	39.098	-	(63.928)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.358.336)	(196.372)	4.483	-	(5.550.225)
	(7.034.268)	(4.319.319)	43.581	-	(11.310.006)
Net defter değeri	184.864.536				184.782.361

Maddi duran varlıklara girişlerin önemli bir kısmı makine yatırımlarından oluşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 3.893.679 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 3.046.433 TL) satılan malın maliyetine, 216.759 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 186.533 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 12), 245.007 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 250.048 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 12), 31.920 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 71.562 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet değeri/ yeniden değerlenmiş değeri:				
Arazi ve arsalar	48.685.000	-	-	48.685.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	28.464.549	64.416	330.583	28.859.548
Makine, tesis ve cihazlar	87.465.810	3.524.342	1.631.874	92.622.026
Taşıt araçları	89.707	4.135	-	93.842
Mobilya ve demirbaşlar	6.009.776	297.060	58.823	6.365.659
Yapılmakta olan yatırımlar	433.722	2.359.528	(2.021.280)	771.970
	171.148.564	6.249.481	-	177.398.045
Tenzil: Birikmiş amortisman				
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(785.866)	-	(785.866)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(2.523.339)	-	(2.523.339)
Taşıt araçları	(89.707)	(138)	-	(89.845)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.966.826)	(198.160)	-	(5.164.986)
	(5.056.533)	(3.507.503)	-	(8.564.036)
Net defter değeri	166.092.031			168.834.009

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2019 Açılış	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğin Etkileri	Çıkışlar	30 Haziran 2019 Kapanış
Maliyet değeri:				
Taşıt araçları	-	1.168.755	-	1.168.755
	-	1.168.755	-	1.168.755
Birikmiş amortismanlar:				
Taşıt araçları	-	-	(222.492)	(222.492)
	-	-	(222.492)	(222.492)
Net defter değeri	-	1.168.755		946.263

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdadır:

	2019	2018
1 Ocak	103.325.983	94.163.591
Birikmiş zararlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(2.337.189)	(1.846.774)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	467.438	369.356
30 Haziran	101.456.232	92.686.173

Araziler, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019:	Araziler	Binalar ve yerüstü düzenleri	Makine, tesis ve cihazlar
Maliyet	741.930	22.410.745	123.963.607
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(14.419.036)	(76.012.406)
Net defter değeri	741.930	7.991.709	47.951.201
31 Aralık 2018:			
Maliyet	741.930	22.286.239	121.293.558
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(14.252.217)	(74.406.441)
Net defter değeri	741.930	8.034.022	46.887.117

DİPNOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	30 Haziran 2019
Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:			
Maliyet	3.085.342	83.985	3.169.327
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.320.812)	(68.046)	(2.388.858)
Net defter değeri	764.530		780.469
	1 Ocak 2018	İlaveler	30 Haziran 2018
Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:			
Maliyet	2.924.714	106.420	3.031.134
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(2.218.335)	(47.073)	(2.265.408)
Net defter değeri	706.379		765.726

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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

İlişkili olmayan taraflardan:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler	67.998.729	5.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	58.953.348	48.586.638
Kiralama işlemlerinden borçlar	238.165	77.517
Kısa vadeli finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	127.190.242	53.664.155
Uzun vadeli krediler	23.909.445	45.329.933
Kiralama işlemlerinden borçlar	758.721	6.955
Uzun vadeli finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	24.668.166	45.336.888
Toplam finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	151.858.408	99.001.043

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Krediler ve diğer finansal yükümlülükler:

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	26,38	26,10	67.998.729	5.000.000	67.998.729	5.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (*)	15,58	15,33	58.953.348	48.586.638	58.953.348	48.586.638
Toplam kısa vadeli krediler					126.952.077	53.586.638
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (*)	13,71	14,46	23.909.445	45.329.933	23.909.445	45.329.933
Toplam uzun vadeli krediler					23.909.445	45.329.933

(*) TL krediler, sabit faizli kredilerden oluşmakta olup faizleri %11,90 ile %27,50 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2018: %14,90 ile %27,00 arasında).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

Şirket'in değişken faiz oranlı kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Şirket'in krediler ve diğer finansal yükümlülükler ile ilgili vermiş olduğu teminatlar Dipnot 17'de açıklanmıştır.

30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019
1 Temmuz 2020- 30 Haziran 2021	6.654.113
1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022	14.071.362
1 Temmuz 2022 - 30 Haziran 2023	3.183.970
	23.909.445

Banka kredileri ve diğer finansal yükümlülüklerin taşınan ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Taşınan Değer</u>		<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	
	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Banka kredileri	150.861.522	98.916.571	145.110.214	90.973.696

Kredilerinin gerçeğe uygun değerleri, TL krediler için yıllık %23,62 ağırlıklı faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir. (31 Aralık 2018: TL krediler için %21,37 etkin ağırlıklı faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir).

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla net borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	92.696.190	90.617.511
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	64.300.000	58.172.547
Borç ödemelerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(11.865.363)	(45.978.743)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim	4.902.157	(3.209.341)
Faiz tahakkuku etkisi	(489.683)	(73.232)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(299.478)	-
30 Haziran	149.243.823	99.528.742

DİPNOT 8 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden KDV	3.543.536	1.210.452
Gelir tahakkukları	15.903	1.430
	3.559.439	1.211.882

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 2018 ara hesap dönemlerine ait özet kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	38.731	(11.658)	(183.451)	(73.768)
Toplam vergi geliri/(gideri)	38.731	(11.658)	(183.451)	(73.768)

1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 2018 ara hesap dönemlerine ait sürdürülen faaliyetler vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Vergi öncesi zarar	(14.692.598)	(13.827.458)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	3.232.372	3.042.041
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(339.023)	(98.095)
İndirilecek gelirler	157.100	225.372
Ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan cari dönem zararı	(2.863.845)	(3.470.130)
Diğer	(147.873)	117.361
Toplam vergi geliri/(gideri)	38.731	(183.451)

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 2018: %22).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	120.788.464	123.125.505	(19.332.231)	(19.799.522)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	13.911.829	11.910.721	(2.813.643)	(2.413.421)
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.387.681)	(4.491.214)	1.077.536	898.243
Diğer	382.060	210.642	(84.055)	(46.490)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri - net			(21.152.393)	(21.361.190)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 12.758.947 TL (31 Aralık 2018: 8.989.115 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için muhasebenin ihtiyatlılık prensibi dahilinde kayıtlarına almamıştır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
2019	-	4.511.279
2020	9.688.280	9.688.280
2021	4.996.917	4.996.917
2022	6.472.433	6.472.433
2023	19.276.664	19.276.664
2024	13.017.476	-
	53.451.770	44.945.573

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2019	2018
1 Ocak	(21.361.190)	(18.166.860)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	38.731	(183.451)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	170.066	166.131
30 Haziran	(21.152.393)	(18.184.180)

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	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 2018: 4.200.000.000 adet) pay bulunmakta olup farklı pay grupları ve pay sahiplerine verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 253.929 TL (31 Aralık 2018: 253.929 TL) tutarındaki paylara ilişkin primler ise Şirket'in halka arz edilen paylarının nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

DİPNOT 11 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yurtiçi satışlar	95.862.760	46.222.453	82.503.627	42.596.314
Yurtdışı satışlar	40.062.289	18.205.524	37.154.306	21.321.851
Brüt Satışlar	135.925.049	64.427.977	119.657.933	63.918.165
Tenzil: İskontolar	(20.336.903)	(10.342.378)	(9.407.552)	(5.281.047)
İadeler	(289.065)	(175.160)	(199.516)	(87.034)
Net Satışlar	115.299.081	53.910.439	110.050.865	58.550.084
Satışların Maliyeti	(91.959.735)	(44.460.857)	(89.339.728)	(46.666.610)
Brüt Kar	23.339.346	9.449.582	20.711.137	11.883.474

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
i. Pazarlama giderleri:				
Nakliye	5.771.119	2.564.917	5.851.852	3.020.095
Personel	1.733.212	892.619	1.621.837	789.927
İhracat komisyon giderleri	1.127.835	519.445	818.821	438.181
Dışarıdan sağlanan hizmetler	947.607	475.655	870.220	416.889
Amortisman ve itfa payları	411.050	285.437	250.048	126.295
Enerji	174.392	86.330	169.854	83.997
Reklam	163.108	89.593	476.910	323.611
Diğer	976.559	386.452	1.043.255	543.914
	11.304.882	5.300.448	11.102.797	5.742.909

ii. Genel yönetim giderleri:

Personel ve kıdem tazminatı	1.631.186	775.999	1.975.480	1.144.395
Danışmanlık	1.234.931	601.849	983.107	471.326
Dışarıdan sağlanan hizmetler	799.329	377.614	875.467	449.963
Amortisman ve itfa payları	244.706	138.344	186.533	94.769
Enerji	131.205	68.824	126.982	68.425
Diğer	742.162	206.134	480.632	158.683
	4.783.519	2.168.764	4.628.201	2.387.561

DİPNOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	2.452.614	1.728.062	2.449.286	2.061.898
Hurda satış geliri	164.671	63.145	144.736	52.597
Diğer	150.237	58.177	1.230.694	765.088
	2.767.522	1.849.384	3.824.716	2.879.583

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(8.022.801)	(3.506.617)	(11.991.730)	(9.098.521)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	-	-	(100.000)	(100.000)
Diğer	(1.009.114)	(533.417)	(1.140.155)	(498.542)
	(9.031.915)	(4.040.034)	(13.231.885)	(9.697.063)

DİPNOT 14 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
i. Finansman gelirleri:				
Kur farkı geliri	797.733	285.850	913.592	707.524
Faiz geliri	237.375	76.676	72.892	38.995
	1.035.108	362.526	986.484	746.519
ii. Finansman giderleri:				
Faiz gideri	(12.004.680)	(6.952.363)	(7.236.340)	(3.336.818)
Kefalet ve banka komisyonları	(2.304.661)	(1.527.421)	(1.623.820)	(916.387)
Kur farkı gideri	(605.030)	(357.276)	(660.923)	(566.497)
Vade farkı gideri	(217.791)	(217.791)	(7.792)	(7.792)
Diğer	(959.613)	(450.281)	(266.613)	(145.464)
	(16.091.775)	(9.505.132)	(9.795.488)	(4.972.958)

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA ZARAR

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

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

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - PAY BAŞINA ZARAR (Devamı)

		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Net dönem zararı	A	(14.653.867)	(9.686.698)	(14.010.909)	(7.677.693)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkartılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi	B	4.200.000.000	4.200.000.000	4.200.000.000	4.200.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet pay başına zarar	A/ B	(0,3489)	(0,2306)	(0,3336)	(0,1828)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.860.746	511.716	148.869	940.573	7.121.028	574.472	79.293	3.620.811
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	565.700	92.158	3.804	10.403	4.630.673	846.665	22.538	40.636
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.426.446	603.874	152.673	950.976	11.751.738	1.421.137	101.831	3.661.447
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)	5.426.446	603.874	152.673	950.976	11.751.738	1.421.137	101.831	3.661.447
10. Ticari Borçlar	38.352.965	4.971.626	1.486.980	-	88.284.638	16.651.207	113.047	2.858
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	38.352.965	4.971.626	1.486.980	-	88.284.638	16.651.207	113.047	2.858
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	38.352.965	4.971.626	1.486.980	-	88.284.638	16.651.207	113.047	2.858
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)	(32.926.519)	(4.367.752)	(1.334.307)	950.976	(76.532.900)	(15.230.070)	(11.216)	3.658.589
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(32.926.519)	(4.367.752)	(1.334.307)	950.976	(76.532.900)	(15.230.070)	(11.216)	3.658.589
22. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	40.062.289	2.231.877	877.178	22.049.079	86.967.311	5.490.388	2.722.834	43.162.736
24. İthalat	40.343.231	6.534.327	594.061	39.490	85.159.450	17.178.891	803.623	116.873

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru riski duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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	(2.513.685)	2.513.685	(2.513.685)	2.513.685
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.513.685)	2.513.685	(2.513.685)	2.513.685
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(874.064)	874.064	(874.064)	874.064
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(874.064)	874.064	(874.064)	874.064
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	95.098	(95.098)	95.098	(95.098)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	95.098	(95.098)	95.098	(95.098)
TOPLAM (3+6+9)	(3.292.651)	3.292.651	(3.292.651)	3.292.651

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 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	(8.012.388)	8.012.388	(8.012.388)	8.012.388
2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(8.012.388)	8.012.388	(8.012.388)	8.012.388
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.761)	6.761	(6.761)	6.761
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.761)	6.761	(6.761)	6.761
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	365.859	(365.859)	365.859	(365.859)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	365.859	(365.859)	365.859	(365.859)
TOPLAM (3+6+9)	(7.653.290)	7.653.290	(7.653.290)	7.653.290

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılığı	549.987	585.604
	549.987	585.604
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	148.941.417	91.544.204
Teminat mektupları	22.004.500	22.170.605
İpotekler	1.476.800	1.476.800
	172.422.717	115.191.609

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 148.941.417 TL (31 Aralık 2018: 91.544.204 TL) kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji'nin vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
c) Verilen teminatlar:		
Teminat mektupları	4.484.314	4.453.658
	4.484.314	4.453.658

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	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		-	4.484.314		-	4.453.658
	<i>TL</i>	<i>4.484.314</i>	<i>4.484.314</i>	<i>TL</i>	<i>4.453.658</i>	<i>4.453.658</i>
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	-	-	-	-	-	-
			4.484.314			4.453.658

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

-

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 549.987 TL tutarında muhtelif davalar bulunmakta olup tamamı için gerekli karşılık finansal tablolarda ayrılmıştır.

e) Taahhütler:

Yoktur (31 Aralık 2018: 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 yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen 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. 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 HAZİRAN 2019 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 dövizde 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	227.802	227.802
Toplam varlıklar	-	-	227.802	227.802

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar	-	-	227.802	227.802
Toplam varlıklar	-	-	227.802	227.802

(*) Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 3'e bakınız.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	48.685.000	-	48.685.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	27.342.582	-	27.342.582
Makine, tesis ve cihazlar	-	105.859.146	-	105.859.146
Toplam varlıklar	-	181.886.728	-	181.886.728

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Arazi ve arsalar	-	48.685.000	-	48.685.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	28.036.244	-	28.036.244
Makine, tesis ve cihazlar	-	106.480.902	-	106.480.902
Toplam varlıklar	-	183.202.146	-	183.202.146

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

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

- i. Şirket, temizlik kağıtları sektöründe artan rekabet ve buna paralel olarak daralan kar marjları nedeniyle 2019 yılında da gelir artışı sağlayacak aksiyonların yanı sıra sabit gider kalemlerinde de tasarruf tedbirleri almaya devam etmektedir. Gerek satış ve pazarlama departmanlarında, gerekse üretim departmanlarında insan kaynağının verimli kullanılmasına devam edilecektir. Tahsilat süresi kısa, karlılığı daha yüksek olan satış kanallarına ağırlık verilmeye devam edilecektir. Düşük kar marjlı ürünlerin yerine, karlı ürünler desteklenerek, hasılat ve karlılığın arttırılması öngörülmektedir. Tüm bu çalışmaların sonucunda, Şirket'in önümüzdeki dönemlerde operasyonlarında daha da karlı bir duruma gelmesi hedeflenmektedir.
- ii. Kojenerasyon tesisi ile maliyet kalemleri içinde önemli bir paya sahip olan enerji giderleri düşürülerek, operasyonel karlılığa olumlu etkisi devam etmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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)

- iii. Şirket, temizlik kâğıtları sektöründe mürekkep giderme tesisi olan bir firmadır. Atık kâğıtların geri dönüşümünü sağlayarak rakiplerine oranla maliyet avantajı sağlamaktadır. Mürekkep giderme tesisinde kullanılan atık kağıt maliyetleri dikkate alındığında selüloz kullanımına kıyasla daha uygun maliyetlerde olması sebebiyle bu maliyet avantajını yaratan ürünlerdeki satış artışına önem verilecektir.
- iv. Tuvalet kağıdı, havlu ve peçete ürünlerinin özel ürün şeklinde tedariki hususunda anlaşmalarla kapasitenin daha etkin ve daha verimli kullanılması hedeflenmektedir.
- v. Şirket, üretim maliyetlerinin önemli kısmını oluşturan selüloz ve atık kâğıt alımı konularında detaylı analizler yapmış ve üretim yapısına en uygun hammaddeyi en uygun fiyata alabilmek için tedarikçiler ve potansiyel tedarikçiler ile görüşmelerine devam etmektedir. Şirket yapılan görüşmelerin maliyet yapısına olumlu etki edeceğini öngörmektedir.
- 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 optimal satış dağılımı yapılmaya çalışılmaktadır.

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

.....