

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) 1 - 3

ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOLARI 4

ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI 5

ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI 6

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 7 - 36

DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2	ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	7 - 12
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13 - 16
DİPNOT 5	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16 - 17
DİPNOT 6	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
DİPNOT 7	MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	18 - 20
DİPNOT 8	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	20 - 21
DİPNOT 9	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	22 - 23
DİPNOT 10	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	23
DİPNOT 11	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	23 - 24
DİPNOT 12	PAY BAŞINA KAYIP	24
DİPNOT 13	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
DİPNOT 14	PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	25 - 26
DİPNOT 15	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	26
DİPNOT 16	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	27
DİPNOT 17	YABANCI PARA POZİSYONU	28 - 30
DİPNOT 18	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	31 - 33
DİPNOT 19	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	33 - 35
DİPNOT 20	ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	35 - 36
DİPNOT 21	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	21.177.897	5.404.075
Ticari Alacaklar		47.454.580	40.951.113
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	6.440.095	5.223.754
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	41.014.485	35.727.359
Diğer Alacaklar		271.686	233.183
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		271.686	233.183
Stoklar		35.230.072	33.033.432
Peşin Ödenmiş Giderler		1.317.371	728.832
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.317.371	728.832
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		85.213	84.633
Diğer Dönen Varlıklar	6	772.672	1.607.262
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		772.672	1.607.262
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		106.309.491	82.042.530
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		378.435	404.168
Diğer Alacaklar		5.999	5.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.999	5.999
Maddi Duran Varlıklar	7	202.446.383	199.356.877
- Arazi ve Arsalar		55.380.000	55.380.000
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		2.742.607	2.920.000
- Binalar		30.131.564	31.220.000
- Tesis, Makine ve Cihazlar		110.954.417	106.028.425
- Taşıtlar		143.451	179.795
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.035.496	1.157.624
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		2.058.848	2.471.033
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	2.102.918	1.624.829
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		908.976	881.173
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		908.976	881.173
Peşin Ödenmiş Giderler		1.705.996	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.705.996	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		207.548.707	202.273.046
TOPLAM VARLIKLAR		313.858.198	284.315.576

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar yayımlanmak üzere, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

Dipnot	Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		115.197.917	65.871.458
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		115.197.917	65.871.458
- Banka Kredileri	8	113.983.636	65.864.503
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	1.214.281	6.955
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		27.923.349	32.053.279
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		27.923.349	32.053.279
- Banka Kredileri	8	26.703.255	31.409.037
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	1.220.094	644.242
Ticari Borçlar		95.289.835	80.069.337
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	17.443.762	27.397.627
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	77.846.073	52.671.710
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	996.566	485.416
Diğer Borçlar		5.496.035	22.812.781
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	4.058.225	22.100.026
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.437.810	712.755
Ertelenmiş Gelirler		795.622	413.934
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		795.622	413.934
Kısa Vadeli Karşılıklar		452.622	572.776
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	452.622	572.776
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		246.151.946	202.278.981
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		57.608.275	48.222.711
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		57.608.275	48.222.711
- Banka Kredileri	8	55.362.265	47.112.475
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	2.246.010	1.110.236
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.666.214	6.039.824
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	7.666.214	6.039.824
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	22.638.725	22.930.793
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		87.913.214	77.193.328
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		334.065.160	279.472.309

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(20.206.962)	4.843.267
Ödenmiş Sermaye	11	42.000.000	42.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	11	253.929	253.929
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		102.751.995	106.467.509
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		102.322.957	106.063.340
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		107.952.559	110.837.024
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(5.629.602)	(4.773.684)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		429.038	404.169
- Gerçeğe Uygun Değeri Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları		429.038	404.169
Geçmiş Yıllar Zararları		(140.993.706)	(110.356.606)
Net Dönem Zararı		(24.219.180)	(33.521.565)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		(20.206.962)	4.843.267
TOPLAM KAYNAKLAR		313.858.198	284.315.576

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	185.737.482	56.034.279	169.587.657	54.288.576
Satışların Maliyeti	13	(145.281.027)	(44.898.834)	(137.839.240)	(45.879.505)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		40.456.455	11.135.445	31.748.417	8.409.071
BRÜT KAR		40.456.455	11.135.445	31.748.417	8.409.071
Pazarlama Giderleri	14	(18.917.467)	(5.827.134)	(17.021.388)	(5.716.506)
Genel Yönetim Giderleri	14	(8.888.351)	(3.150.878)	(7.299.985)	(2.516.466)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	14	(1.229.181)	(352.731)	(991.538)	(309.592)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	4.069.402	829.387	6.105.973	3.338.451
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(18.587.385)	(9.441.242)	(11.892.479)	(2.860.564)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(3.096.527)	(6.807.153)	649.000	344.394
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		32.637	-	60.025	562
FINANSMAN (GİDER) / GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(3.063.890)	(6.807.153)	709.025	344.956
Finansman Gelirleri	16	2.652.590	2.091.952	1.231.421	196.313
Finansman Giderleri	16	(23.885.965)	(7.915.589)	(25.542.449)	(9.450.674)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(24.297.265)	(12.630.790)	(23.602.003)	(8.909.405)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		78.085	(342.813)	81.315	42.584
- Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)	9	78.085	(342.813)	81.315	42.584
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(24.219.180)	(12.973.603)	(23.520.688)	(8.866.821)
DÖNEM ZARARI		(24.219.180)	(12.973.603)	(23.520.688)	(8.866.821)
Pay Başına Kayıp	12	(0,5766)	(0,3089)	(0,5600)	(0,2111)
- Sürdürülen Faaliyetlerden 1 Kr Nominal Değerli 100 Adet Pay Başına Zarar	12	(0,5766)	(0,3089)	(0,5600)	(0,2111)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(831.049)	(318.981)	(579.077)	101.185
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.069.899)	(398.728)	(723.848)	126.480
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları		24.869	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	9	213.981	79.747	144.771	(25.295)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		213.981	79.747	144.771	(25.295)
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(831.049)	(318.981)	(579.077)	101.185
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(25.050.229)	(13.292.584)	(24.099.765)	(8.765.636)

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları				
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	-	-	(2.804.550)	-	-	(16.532.381)	19.336.931	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	(579.077)	-	-	(23.520.688)	(24.099.765)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	(23.520.688)	(23.520.688)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	(579.077)	-	-	-	(579.077)
30 Eylül 2019	42.000.000	253.929	100.521.433	(4.625.113)	227.802	(111.291.392)	(23.520.688)	3.565.971
1 Ocak 2020	42.000.000	253.929	110.837.024	(4.773.684)	404.169	(110.356.606)	(33.521.565)	4.843.267
Transferler	-	-	(2.884.465)	-	-	(30.637.100)	33.521.565	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(855.918)	24.869	-	(24.219.180)	(25.050.229)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	(24.219.180)	(24.219.180)
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(855.918)	24.869	-	-	(831.049)
30 Eylül 2020	42.000.000	253.929	107.952.559	(5.629.602)	429.038	(140.993.706)	(24.219.180)	(20.206.962)

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.594.993	(42.724.020)
Dönem Zararı		(24.219.180)	(23.520.688)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı		(24.219.180)	(23.520.688)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		41.427.294	32.638.465
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	7.830.553	7.065.128
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(7.138)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(7.138)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.065.371	1.043.676
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.185.973	1.056.655
- Genel karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(120.602)	(12.979)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler		(32.637)	(26.743)
Faiz giderleri/gelirleri ile ilgili düzeltmeler		18.396.512	20.545.801
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(202.904)	(373.635)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		18.599.416	20.919.436
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		14.245.580	4.132.336
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	9	(78.085)	(81.315)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(33.280)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.983.636)	(50.997.834)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		(5.364.181)	(5.918.449)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki artış/ azalış		(77.055)	4.313.157
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(5.287.126)	(10.231.606)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		821.127	(1.796.051)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		821.127	(1.796.051)
Stoklardaki artışlar ilgili düzeltmeler		(2.196.640)	1.103.389
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(588.539)	15.656
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(1.041.180)	(44.122.166)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(14.682.527)	17.357.472
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		13.641.347	(61.479.638)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış	10	511.150	78.661
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		767.445	(371.559)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(azalış)		767.445	(371.559)
Ertelemiş gelirlerdeki (azalış)/artış		381.687	(66.913)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		725.495	79.598
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		725.495	79.598
(Faaliyetlerinde Kullanılan)/Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		11.224.478	(41.880.057)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(629.485)	(843.963)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(11.927.250)	(4.483.858)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		25.733	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	33.280
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	33.280
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.480.614)	(6.689.161)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(10.293.077)	(6.552.377)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(187.537)	(136.784)
Verilen nakit avans ve borçlar		(1.705.996)	1.770.446
-Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(1.705.996)	1.770.446
Alınan temettü		32.637	26.743
Alınan faiz		200.990	374.834
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.189.782	48.781.588
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		113.800.000	84.221.629
- Kredilerden nakit girişleri		113.800.000	84.221.629
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(64.586.752)	(24.190.308)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(65.794.078)	(24.133.182)
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		1.207.326	(57.126)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış/ azalış	4	(18.041.801)	10.877.870
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(719.166)	(642.537)
Ödenen faiz		(15.262.499)	(21.485.066)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		13.857.525	1.573.710
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.916.297	220.851
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		15.773.822	1.794.561
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.404.075	6.220.381
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.177.897	8.014.942

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.’nin (“Şirket”), fiili faaliyet konusu, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda satılmak üzere yarı mamul ve mamul temizlik kağıdı üretimi, satışı ve pazarlamasını gerçekleştirmektedir. Şirket’in üretim tesisi İzmir - Aliğa’da bulunmaktadır.

Şirket hisseleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in %78,48 (31 Aralık 2019: %78,48) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. (“Yaşar Holding”) Şirket’in nihai ana ortağı konumundadır (Dipnot 11).

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 208’dir (31 Aralık 2019: 208).

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, “Kiralama 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 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 17).

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 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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:
 - o TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - o önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - o önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- 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 işleme sonuculanmaktadır.
 - TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
 - TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
 - TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

- TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4 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.

2.5 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.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler neticesinde Şirket'in faaliyetleri genel olarak sınırlı ölçüde etkilenmiştir. Ancak Şirket yönetimi tarafından yine de bazı aksiyonlar alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıklarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

i.Şirket'in sürekliliği

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda 20 no'lu finansal tablo dipnotunda açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili bir takım önlemler almıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 139.842.455 TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren döneme ait net dönem zararı 24.219.180 TL olarak ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları ise 140.993.706 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca, TTK'nın 376.maddesi kapsamında ve SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılan değerlendirme sonrasında, Şirket'in sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılmıştır. Tüm bu koşullar Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığına işaret edebileceğinden, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda 20 no'lu finansal tablo dipnotunda da açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmıştır. Öte yandan, Şirket'in ana ortağı durumunda olan Yaşar Holding A.Ş. Şirket'in mali yapısının güçlenmesi, mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi için Şirket'e gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlendirilmesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır.

Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla taşınan değerlerinin, 30 Eylül 2020 tarihli makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını varsaymaktadır. 30 Eylül 2020 tarihli taşınan değerleri, söz konusu varlıkların 31 Aralık 2019 tarihli makul değerlerinden mütakip dönem amortismanları düşülmek suretiyle hesaplanmıştır.

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

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	197	273
Bankalar	14.639.908	1.097.100
Vadesiz mevduatlar	14.079.908	1.097.100
- Türk Lirası vadesiz mevduatlar	370.284	431.755
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	13.709.624	665.345
Vadeli mevduatlar	560.000	-
- Türk Lirası vadeli mevduatlar	560.000	-
Diğer	6.537.792	4.306.702
	21.177.897	5.404.075

30 Eylül 2020 Şirket'in vadeli mevduatı 560.000 TL olup, söz konusu vadeli mevduatların faiz oranı yıllık %11,50 dir (31 Aralık 2019: Yoktur). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yabancı para mevduatlar 362.883 ABD Doları, 1.190.961 Avro, 500 Sterlin içermektedir (31 Aralık 2019: 107.513 ABD Doları, 1.358 Avro, 2.277 Sterlin içermektedir). Diğer nakit benzerleri ortalama 30 gün (31 Aralık 2019: 30 gün) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir. Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden geliri de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili tarafların bakiyeleri:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("YDT")	5.930.112	4.765.106
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")	389.144	357.260
Diğer	120.839	101.388
	6.440.095	5.223.754

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımını ağırlıklı olarak YDT aracılığı ile yapmaktadır.

b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Yadex Export International GmbH ("Yadex")	8.836.108	18.515.908
YDT	3.445.283	1.785.443
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	1.949.585	1.550.928
Desa Elektrik Enerjisi Tedarik ve Toptan Satış A.Ş. ("Desa Elektrik")	1.922.151	607.055
Yaşar Holding	855.073	823.106
Desa Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji")	-	3.893.904
Diğer	435.562	221.283
	17.443.762	27.397.627

YDT ve Yadex'e olan borçlar sırasıyla, Şirket'in ihracat sırasında oluşan ihracat giderlerinden ve yurt dışı hammadde alımlarından kaynaklanmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Yaşar Holding'e olan borçlar, danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden, Desa Elektrik'e olan borçlar enerji alımından oluşmaktadır.

c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim")	3.325.517	3.361.608
YDT	412.275	85.928
Yaşar Holding	88.280	18.316.113
Diğer	232.153	336.377
	4.058.225	22.100.026

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Yaşar Holding ve Yabim'e olan kısa vadeli diğer borçlar, Şirket'in söz konusu ilişkili taraflarından temin ettiği ticari olmayan borçlardan oluşmakta olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %15,25'dir. (31 Aralık 2019: Yaşar Holding ve Yabim'e olan diğer borçlar, Şirket'in söz konusu ilişkili taraflarından temin ettiği ticari olmayan kısa vadeli borçlardan oluşmakta olup uygulanan yıllık etkin faiz oranı %15,50'dir).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflar ile yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
a) Mal satışları:				
YDT	50.084.593	12.160.078	58.100.044	18.037.755
Diğer	80.720	36.695	149.991	33.296
	50.165.313	12.196.773	58.250.035	18.071.051

Şirket yurtdışı satışlarının önemli bir bölümünü YDT'ye gerçekleştirmektedir.

b) Mal alımları:

Yadex	10.026.931	3.968.012	13.858.047	4.714.242
	10.026.931	3.968.012	13.858.047	4.714.242

Şirket, Yadex'ten yurtdışı hammadde alımı yapmaktadır.

c) Hizmet alımları:

Desa Elektrik	9.124.384	3.360.938	6.378.642	1.342.757
Yaşar Holding	2.412.556	798.004	2.267.533	693.529
Desa Enerji	2.285.968	283.780	2.508.015	950.346
YDT	1.075.386	268.996	1.401.113	450.540
Yabim	578.750	192.474	448.219	150.761
Diğer	222.727	63.260	403.540	139.718
	15.699.771	4.967.452	13.407.062	3.727.651

Yaşar Holding'ten yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden, Yabim'den alınan hizmet alımları bilişim hizmetleri bedellerinden, YDT'den yapılan alımlar ihracat komisyonu ve Desa Elektrik'ten yapılan alımlar ise enerji alımı ile ilişkilidir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yaşar Holding	714.768	74.814	815.479	474.028
YDT	356.373	133.095	297.259	96.868
Desa Enerji	329.813	122.353	298.945	108.420
YBP	196.738	64.755	175.516	51.856
Yabim	305.065	106.372	63.112	63.112
	1.902.757	501.389	1.650.311	794.284

Finansal giderler, Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu ve Yaşar grubu şirketlerinin garantör olarak katıldığı kredilerin kefalet giderlerinden oluşmakta olup ilgili hesaplamalarda kullanılan komisyon oranı %1'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2019: %1).

e) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

YDT	1.876.656	707.489	1.273.630	251.740
Yadex	210.561	-	1.112.201	981.228
Diğer	58.498	42.616	196.533	6.798
	2.145.715	750.105	2.582.364	1.239.766

30 Eylül 2020 itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen esas faaliyetlerden diğer gelirlerin önemli bir bölümü yapılan mal ve hizmet satışlarından oluşmaktadır.

f) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Yadex	2.964.327	1.172.154	835.111	350.587
YDT	451.489	89.569	1.250.319	395.130
Desa Enerji	206.269	21.658	398.395	171.962
YBP	177.794	65.658	218.029	84.163
Diğer	136.830	45.017	133.136	46.903
	3.936.709	1.394.056	2.834.990	1.048.745

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

g) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 196.099.580 TL kredilere ilişkin Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Holding, YBP, YDT ve Desa Enerji'nin vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 143.154.623 TL).

h) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Toplam kısa vadeli faydalar	1.093.593	365.207	979.726	333.868
Diğer uzun vadeli faydalar	23.636	5.292	27.173	4.362
	1.117.229	370.499	1.006.899	338.230

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteri cari hesapları	31.045.909	24.675.020
Vadeli çekler ve alacak senetleri	14.458.787	15.542.550
	45.504.696	40.217.570
Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı	(4.490.211)	(4.490.211)
	41.014.485	35.727.359

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçen alacaklar	963.030	1.722.424
0 - 30 gün vadeli	6.644.792	5.929.588
31 - 60 gün vadeli	13.411.000	10.842.024
61 - 90 gün vadeli	17.040.585	14.285.783
91 - 180 gün ve üzeri	2.955.078	2.947.540
	41.014.485	35.727.359

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 963.030 TL tutarındaki ticari alacak için 441.698 TL tutarında teminat alınmıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	(4.490.211)	(4.516.830)
Konusu kalmayan karşılık	-	7.138
30 Eylül	(4.490.211)	(4.509.692)

Üretim, dağıtım ve çeşitli satış noktalarını kapsayan Şirket'in geniş dağılmış müşteri yelpazesinden dolayı, ticari alacakların konsantrasyon riski sınırlıdır. Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır.

b) İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar cari hesapları	20.237.813	21.275.192
Borç senetleri	57.608.260	31.396.518
	77.846.073	52.671.710

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen borçlar	4.617.847	5.037.168
0 - 30 gün vadeli	8.940.140	14.151.329
31 - 60 gün vadeli	8.758.756	12.061.352
61 - 90 gün vadeli	7.132.691	1.794.194
91 - 180 gün vadeli	21.124.285	8.655.440
181 - 360 gün vadeli	27.272.354	10.972.227
	77.846.073	52.671.710

DİPNOT 6 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devreden katma değer vergisi	770.790	1.590.514
Gelir tahakkukları	1.882	16.748
	772.672	1.607.262

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

a) Maddi Duran Varlıklar:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2020
Maliyet değeri/yeniden değerlenmiş değer:					
Arazi ve arsalar	55.380.000	-	-	-	55.380.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	34.140.000	-	-	85.693	34.225.693
Makine, tesis ve cihazlar	112.850.790	3.761.299	-	6.689.479	123.301.567
Taşıt araçları	267.951	-	-	-	267.951
Mobilya ve demirbaşlar	6.899.095	111.671	-	57.119	7.067.885
Yapılmakta olan yatırımlar	2.471.033	6.420.107	-	(6.832.291)	2.058.848
	212.008.869	10.293.077	-	-	222.301.944
Tenzil: Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	-	(1.351.522)	-	-	(1.351.522)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.822.364)	(5.524.786)	-	-	(12.347.150)
Taşıt araçları	(88.157)	(36.343)	-	-	(124.500)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.741.471)	(290.918)	-	-	(6.032.389)
	(12.651.992)	(7.203.569)	-	-	(19.855.561)
Net defter değeri	199.356.877				202.446.383

Maddi duran varlıklara girişlerin önemli bir kısmı makine yatırımlarından oluşmaktadır.

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 6.593.231 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 5.953.338 TL) satılan malın maliyetine, 475.015 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 381.080 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 14), 708.808 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 682.190 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 14), 53.499 TL tutarındaki kısmı (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 48.520 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

a) Maddi Duran Varlıklar (Devamı):

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
Maliyet değeri/yeniden değerlenmiş değer:					
Arazi ve arsalar	48.685.000	-	-	-	48.685.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	29.622.124	12.579	-	237.302	29.872.005
Makine, tesis ve cihazlar	106.480.902	972.138	-	3.508.056	110.961.096
Taşıt araçları	93.842	-	(39.098)	213.207	267.951
Mobilya ve demirbaşlar	6.585.718	156.996	(6.930)	83.735	6.819.519
Yapılmakta olan yatırımlar	431.218	5.410.664	-	(4.042.300)	1.799.582
	191.898.804	6.552.377	(46.028)	-	198.405.153

Tenzil: Birikmiş amortisman

Binalar ve yerüstü düzenleri	(1.585.880)	(1.228.762)	-	-	(2.814.642)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(4.990.586)	-	-	(4.990.586)
Taşıt araçları	(90.052)	(25.088)	39.098	-	(76.042)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.358.336)	(292.770)	6.930	-	(5.644.176)
	(7.034.268)	(6.537.206)	46.028	-	(13.525.446)

Net defter değeri **184.864.536** **184.879.707**

b) Kullanım Hakkı Varlıkları:

	1 Ocak 2020	İlaveler	30 Eylül 2020
Maliyet değeri:			
Makine, tesis ve cihazlar	746.201	752.838	1.499.039
Taşıt araçları	1.455.348	192.498	1.647.846
	2.201.549	945.336	3.146.885

Birikmiş amortismanlar:

Makine, tesis ve cihazlar	(142.134)	(140.820)	(282.954)
Taşıt araçları	(434.586)	(326.427)	(761.013)
	(576.720)	(467.247)	(1.043.967)

Net defter değeri **1.624.829** **2.102.918**

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	110.837.024	103.325.983
Birikmiş zararlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman	(3.605.581)	(3.505.688)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	721.116	701.138
30 Eylül	107.952.559	100.521.433

DİPNOT 8 – BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

İlişkili olmayan taraflardan:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler	113.983.636	65.864.503
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	26.703.255	31.409.037
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.434.375	651.197
Kısa vadeli finansal borçlar	143.121.266	97.924.737
Uzun vadeli krediler	55.362.265	47.112.475
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.246.010	1.110.236
Uzun vadeli finansal borçlar	57.608.275	48.222.711
Toplam finansal borçlar	200.729.541	146.147.448

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%)		Orijinal para birimi değeri		TL karşılığı	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	11,16	16,38	113.983.636	65.864.503	113.983.636	65.864.503
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
TL krediler (*)	13,07	15,27	26.703.255	31.409.037	26.703.255	31.409.037
Toplam kısa vadeli krediler					140.686.891	97.273.540
Uzun vadeli krediler:						
TL krediler (*)	13,12	13,99	55.362.265	47.112.475	55.362.265	47.112.475
Toplam uzun vadeli krediler					55.362.265	47.112.475

(*) TL krediler, sabit ve değişken faizli kredilerden oluşmakta olup faizleri %8,50 ile %18,31 arasında değişmektedir (31 Aralık 2019: %13 ile %26,40 arasında).

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 ara hesap dönemlerine ait özet kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	78.085	(342.813)	81.315	42.584
Toplam vergi geliri/(gideri)	78.085	(342.813)	81.315	42.584

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 2019: %22).

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

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükler)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Arazi ve arsalar, bina ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi	128.251.245	136.351.601	(20.298.686)	(20.840.401)
Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değerle vergi matrahı arasındaki farklar	17.594.841	16.485.845	(3.550.245)	(3.328.446)
Kıdem tazminatı karşılığı	(7.260.689)	(5.726.331)	1.452.138	1.145.266
Diğer	1.099.694	(421.772)	(241.932)	92.790
Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri - net			(22.638.725)	(22.930.791)

Şirket müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlardan kaynaklanan toplam 19.329.854 TL (31 Aralık 2019: 15.340.691 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için muhasebenin ihtiyatlılık prensibi dahilinde kayıtlarına almamıştır.

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2020	2019
1 Ocak	(22.930.791)	(21.361.190)
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	78.085	81.315
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen	213.981	144.771
30 Eylül	(22.638.725)	(21.135.104)

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	56.518	744
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	940.048	484.672
	996.566	485.416
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	7.260.689	5.726.331
Kıdeme teşvik ikramiyesi	405.525	313.493
	7.666.214	6.039.824

DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı paylarını temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

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

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Yaşar Holding	78,48	32.962.049	78,48	32.962.049
Halka açık kısım	17,77	7.462.887	17,77	7.462.887
Diğer	3,75	1.575.064	3,75	1.575.064
Çıkarılmış sermaye	100	42.000.000	100	42.000.000

Beheri 1 Kr olan 4.200.000.000 adet (31 Aralık 2019: 4.200.000.000 adet) pay bulunmakta olup farklı pay grupları ve pay sahiplerine verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 253.929 TL (31 Aralık 2019: 253.929 TL) tutarındaki paylara ilişkin primler ise Şirket'in halka arz edilen paylarının nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

DİPNOT 12 - PAY BAŞINA KAYIP

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.

		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Net dönem zararı	A	(24.219.180)	(12.973.603)	(23.520.688)	(8.866.821)
Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış 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	(0,5766)	(0,3089)	(0,5600)	(0,2111)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yurtiçi satışlar	161.310.256	51.853.237	145.547.773	49.685.013
Yurtdışı satışlar	50.084.593	12.160.078	58.100.044	18.037.755
Brüt Satışlar	211.394.849	64.013.315	203.647.817	67.722.768
İskontolar	(24.961.117)	(7.795.024)	(33.589.795)	(13.252.892)
İadeler	(696.250)	(184.012)	(470.365)	(181.300)
Net Satışlar	185.737.482	56.034.279	169.587.657	54.288.576
Satışların Maliyeti	(145.281.027)	(44.898.834)	(137.839.240)	(45.879.505)
Brüt Kar	40.456.455	11.135.445	31.748.417	8.409.071

DİPNOT 14 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
i. Pazarlama giderleri:				
Nakliye	9.404.969	2.724.585	8.724.242	2.953.123
Personel	3.105.807	981.041	2.599.599	866.387
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.025.910	694.206	1.427.488	479.881
İhracat komisyon giderleri	1.562.427	388.101	1.682.153	554.318
Lisans	769.034	244.577	639.396	193.570
Amortisman ve itfa payları	708.808	210.081	682.190	271.140
Reklam	476.081	173.882	351.357	188.249
Enerji	193.012	68.026	270.475	96.083
Diğer	671.419	342.635	644.488	113.755
	18.917.467	5.827.134	17.021.388	5.716.506
ii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	2.731.367	936.223	2.400.484	769.298
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.137.179	700.488	1.646.218	372.240
Danışmanlık ve işişare	1.727.828	565.217	1.861.059	626.128
Amortisman ve itfa payları	475.015	147.241	381.080	136.374
Kıdem tazminatı	449.740	167.825	368.116	123.657
Temsil ve ağırlama	253.054	107.646	152.206	60.464
Enerji	248.372	94.230	218.590	87.385
Diğer	865.797	432.008	272.232	340.920
	8.888.351	3.150.878	7.299.985	2.516.466

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel	761.025	253.838	659.093	202.393
Dışarıdan sağlanan hizmetler	370.088	75.679	252.814	83.225
Diğer	98.068	23.214	79.631	23.974
	1.229.181	352.731	991.538	309.592

DİPNOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı geliri	2.604.310	680.550	5.583.726	3.131.112
Sigorta hasar tazminatı	1.032.592	-	-	-
Hurda satış geliri	272.543	91.838	257.321	92.650
Diğer	159.957	56.999	264.926	114.689
	4.069.402	829.387	6.105.973	3.338.451

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

Ticari faaliyetlerden kaynaklanan				
kur farkı gideri	(17.062.393)	(8.543.858)	(10.194.156)	(2.171.355)
Diğer	(1.524.992)	(897.384)	(1.698.323)	(689.209)
	(18.587.385)	(9.441.242)	(11.892.479)	(2.860.564)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
i. Finansman gelirleri:				
Kur farkı geliri	2.478.215	2.048.238	917.352	119.619
Faiz geliri	174.375	43.714	314.069	76.694
	2.652.590	2.091.952	1.231.421	196.313
ii. Finansman giderleri:				
Faiz gideri	(17.974.897)	(6.447.817)	(19.822.123)	(7.817.443)
Banka komisyonları	(2.265.621)	(470.371)	(2.254.223)	(586.425)
Kefalet	(1.072.677)	(383.582)	(945.445)	(308.582)
Vade farkı gideri	(823.093)	(116.428)	(724.073)	(506.282)
Kur farkı gideri	(153.165)	(20.352)	(750.439)	(145.409)
Diğer	(1.596.512)	(477.039)	(1.046.146)	(86.533)
	(23.885.965)	(7.915.589)	(25.542.449)	(9.450.674)

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.930.112	514.882	36.235	1.579.158	4.765.107	469.843	141.082	1.035.863
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	13.709.783	362.883	1.190.968	5.120	665.464	107.513	1.358	17.781
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	19.639.895	877.765	1.227.203	1.584.278	5.430.571	577.356	142.440	1.053.644
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	19.639.895	877.765	1.227.203	1.584.278	5.430.571	577.356	142.440	1.053.644
10. Ticari Borçlar	68.065.244	7.428.742	1.101.798	4.309	51.664.111	5.472.189	2.880.171	3.348
11. Finansal Yükümlülükler	1.214.281	-	133.027	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	69.279.525	7.428.742	1.234.825	4.309	51.664.111	5.472.189	2.880.171	3.348
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.146.093	-	125.557	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.146.093	-	125.557	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	70.425.618	7.428.742	1.360.382	4.309	51.664.111	5.472.189	2.880.171	3.348
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu (9-18+19)	(50.785.723)	(6.550.977)	(133.179)	1.579.969	(46.233.540)	(4.894.833)	(2.737.731)	1.050.296
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(50.785.723)	(6.550.977)	(133.179)	1.579.969	(46.233.540)	(4.894.833)	(2.737.731)	1.050.296
22. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	50.084.593	4.259.362	1.136.339	12.950.532	74.560.116	4.874.486	1.805.590	36.072.545
24. İthalat	58.574.497	8.061.508	664.789	93.449	62.599.628	9.623.760	1.312.961	199.995

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

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

30 Eylül 2020

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.115.003)	5.115.003	(5.115.003)	5.115.003
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.115.003)	5.115.003	(5.115.003)	5.115.003
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(121.567)	121.567	(121.567)	121.567
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(121.567)	121.567	(121.567)	121.567
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	157.997	(157.997)	157.997	(157.997)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	157.997	(157.997)	157.997	(157.997)
TOPLAM (3+6+9)	(5.078.573)	5.078.573	(5.078.573)	5.078.573

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2019

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılığı	452.022	572.625
Diğer	600	151
	452.622	572.776
b) Alınan teminatlar:		
Kefaletler	196.099.580	143.154.623
Teminat mektupları	29.906.417	25.203.126
İpotekler	1.476.800	1.476.800
	227.482.797	169.834.549

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alınan kefaletler, Şirket'in yurtiçi finans kuruluşlarından sağlamış olduğu 196.099.580 TL (31 Aralık 2019: 143.154.623 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.

c) Verilen teminatlar:

Teminat mektupları	5.299.759	5.172.357
	5.299.759	5.172.357

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			5.299.759			5.172.357
	TL	5.299.759	5.299.759	TL	5.172.357	5.172.357
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
		-	-		-	-
			5.299.759			5.172.357
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)						
			-			-

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

d) Taahhütler:

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

DİPNOT 19 - 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 8), 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 döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa, ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden hesaplanan Şirket'in varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıklar	-	-	378.435	378.435
Toplam varlıklar	-	-	378.435	378.435

31 Aralık 2019

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

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Araziler	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	32.874.171	-	32.874.171
Makine, tesis ve cihazlar	-	110.954.417	-	110.954.417
Toplam varlıklar	-	199.208.588	-	199.208.588

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Maddi Duran Varlıklar:				
Arazi ve arsalar	-	55.380.000	-	55.380.000
Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	34.140.000	-	34.140.000
Makine, tesis ve cihazlar	-	106.028.425	-	106.028.425
Toplam varlıklar	-	195.548.425	-	195.548.425

DİPNOT 20 - 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. Öncelikle sürdürülebilir büyüme ve karlılık hedefleri doğrultusunda verimliliğin artırılması hedeflenerek, mevcut iş akışlarının ve operasyonların etkinlikleri gözden geçirilerek yeni yapılanmalar ile verimliliğin artırılması ana hedeftir.
 - Temizlik kağıtları sektöründe artan rekabet ve daralan kar marjları nedeniyle gelir artışı sağlayacak aksiyonların yanı sıra sabit gider kalemlerinde tasarruf tedbirleri alınmasına,
 - Düşük kar marjlı ürünlerin yerine, karlı ürünlerin desteklenerek, hasılat ve karlılığın artırılmasına,
 - Tahsilat süresi kısa, karlılığı daha yüksek olan satış kanallarına ağırlık verilmesine,
 - Her hammadde grubu için asgari stok seviyesine göre hammadde alımının yapılması ve bu şekilde kaynak kullanımının etkin kullanılmasına devam edilecektir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

- ii. Kojenerasyon tesisi ile maliyet kalemleri içinde önemli bir paya sahip olan enerji giderleri düşürülerek, operasyonel karlılığa olumlu etkisi devam edecektir.
- iii. Şirket, temizlik kâğıtları sektöründe mürekkep giderme tesisi olan bir firmadır. Atık kâğıtların geri dönüşümünü sağlayarak 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. Şirket, üretim maliyetlerinin önemli kısmını oluşturan selüloz ve atık kâğıt alımı konularında üretim yapısına en uygun hammaddeyi en uygun fiyata alabilmek için tedarikçiler ve potansiyel tedarikçiler ile görüşmelerine devam etmektedir.
- v. 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.
- vi. Yapılan değerlendirmelerde Türkiye'nin ekonomik koşulları, Şirket'in uzun vadeli stratejik planları ve kanallar bazındaki maliyet yapıları değerlendirilerek Şirket karlılığı, piyasa riski ve nakit yönetimi anlamında en uygun satış dağılımı yapılmaya çalışılmaktadır.

Bu önlemlerin yanı sıra, Şirket'in ana ortağı durumunda olan Yaşar Holding A.Ş. Şirket'in mali yapısının güçlenmesi, mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi için Şirket'e gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmektedir.

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

DİPNOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Avro kurları sırasıyla 7,8080 ve 9,1281 olup Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından 27 Ekim 2020 günü saat 15:30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Avro döviz kurları sırasıyla 8,1211 ve 9,5974 tür. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

.....