

**ORMA ORMAN MAHSÜLLERİ İNTEGRE SANAYİ
VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-8
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	8
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	9
DİPNOT 6	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	9
DİPNOT 7	FİNANSAL BORÇLAR	10-11
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	11-12
DİPNOT 9	STOKLAR	12
DİPNOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	13
DİPNOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	13-14
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	15
DİPNOT 14	ÖZ KAYNAKLAR	15-16
DİPNOT 15	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	17
DİPNOT 16	GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ	18
DİPNOT 17	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
DİPNOT 18	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	19-21
DİPNOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	21
DİPNOT 20	ÖDENEN TEMETTÜ	21
DİPNOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-23
DİPNOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	24-27
DİPNOT 23	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	28
DİPNOT 24	İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	28

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.841.314	10.148.158
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8-21	12.516.734	12.268.755
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	132.849.328	186.877.622
<i>Diğer alacaklar</i>			
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		14.295.040	11.235.849
Stoklar	9	69.481.920	87.473.913
Peşin ödenmiş giderler	10	6.154.374	8.637.983
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		30.661	106.314
Diğer dönen varlıklar		24.905.733	18.890.199
Toplam dönen varlıklar		275.075.104	335.638.793
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.278.905	1.278.905
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	939.905	1.120.927
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		469.871	475.028
Maddi duran varlıklar	11	657.969.119	552.046.488
Maddi olmayan duran varlıklar		367.868	597.973
Ertelenmiş vergi varlığı	18.b	42.883.451	62.691.213
Toplam duran varlıklar		703.909.119	618.210.534
Toplam varlıklar		978.984.223	953.849.327

İliştekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	177.051.301	207.575.265
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	38.699.707	32.932.343
<i>Ticari borçlar</i>			
İlişkili taraflara ticari borçlar	8-21	75.020.116	68.474.942
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	102.965.696	135.628.672
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.722.824	2.936.260
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar	21	46.654.776	41.792.786
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.699.090	3.797.753
Ertelenmiş gelirler	10	60.235.868	75.301.182
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.016.621	2.184.079
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.323.744	790.907
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		14.214.701	7.233.031
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		529.604.444	578.647.220
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	145.036.258	123.771.061
Diğer borçlar		--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	21	50.142.434	50.142.434
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		11.838.130	11.354.546
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		207.016.822	185.268.041
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	27.200.000	27.200.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14.b	23.141.114	23.141.114
Paylara ilişkin primler/iskontolar	14.c	3.435	3.435
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(3.370.678)	(2.784.093)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		472.279.091	384.159.456
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.d	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(246.283.434)	(226.486.477)
Net dönem zararı		(35.104.159)	(19.796.957)
Toplam özkaynaklar		242.362.957	189.934.066
Toplam kaynaklar		978.984.223	953.849.327

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	201.081.275	216.119.915
Satışların maliyeti (-)	15	(153.834.928)	(164.395.938)
Brüt kar		47.246.347	51.723.977
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(9.527.860)	(9.482.819)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(8.495.846)	(8.071.647)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		14.395.693	6.456.914
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(17.321.530)	(7.944.108)
Faaliyet karı		26.296.804	32.682.317
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		370.787	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(5.157)	(5.156)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	6	(181.022)	33.038
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		26.481.412	32.710.199
Finansman giderleri , net		(63.661.072)	(61.950.994)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(37.179.660)	(29.240.795)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri		2.075.501	6.052.628
Ertelenmiş vergi geliri	18.b	2.075.501	6.052.628
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(35.104.159)	(23.188.167)
Dönem zararının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(35.104.159)	(23.188.167)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL	19	(0,0129)	(0,009)
Net dönem zararı		(35.104.159)	(23.188.167)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(586.585)	10.450
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		88.119.635	8.389.471
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası) Kazanç		87.533.050	8.399.921
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		52.428.891	(14.788.246)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam öz kaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karı / (zararı)	Net dönem zararı	
1 Ocak 2019 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	375.769.985	(2.850.327)	4.497.588	(168.879.271)	(57.607.206)	201.275.318
							(57.607.206)	57.607.206	
Geçmiş yıllar karına transfer	--								
Toplam kapsamlı gelir / gider				8.389.471	10.450			(23.188.167)	(14.788.246)
30 Haziran 2019 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	384.159.456	(2.839.877)	4.497.588	(226.486.477)	(23.188.167)	186.487.072
1 Ocak 2020 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	384.159.456	(2.784.093)	4.497.588	(226.486.477)	(19.796.957)	189.934.066
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	(19.796.957)	19.796.957	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	88.119.635	(586.585)	--	--	(35.104.159)	52.428.891
30 Haziran 2020 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	472.279.091	(3.370.678)	4.497.588	(246.283.434)	(35.104.159)	242.362.957

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019
Faaliyetlerden doğan nakit akımları			
A. İŞLETMET FAALİYETLERİNDEN NET NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı / (zararı)		(35.104.159)	(23.188.167)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	11.191.768	10.823.113
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	6	181.022	(33.038)
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(588.745)	156.615
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		530.157	466.977
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler İzin Karşılığı		456.800	382.610
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			(459.734)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(598.033)	(488.843)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		17.864.563	45.085.647
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		8.789.679	4.106.109
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelir		(10.055.172)	(1.714.068)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(25.345.622)	(2.118.872)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(2.075.501)	(6.052.628)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		(34.753.243)	26.965.721
İşletme sermayesindeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(247.979)	1.109.140
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	64.672.211	71.451.388
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.059.191)	(2.921.571)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	16.430.407	3.033.398
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	2.483.609	(7.848.846)
Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler:			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	6.545.174	5.118.926
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(39.891.069)	(7.281.082)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(213.436)	1.986.046
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.901.337	4.445.145
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(15.065.314)	(64.640.673)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(6.015.534)	6.499.196
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		7.890.249	(525.063)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		2.677.221	37.391.725
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(633.158)	(582.682)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(70.993)	(50.343)
		1.973.070	36.758.700
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim		--	(88.199)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.729.593)	(2.169.783)
Alınan faiz		598.033	488.842
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(6.131.560)	(1.769.140)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri / (Ödemeleri), net		21.854.218	19.602.210
Ödenen faiz		(17.864.562)	(34.150.296)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		4.861.990	(6.100.432)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		8.851.646	(20.648.518)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		4.693.156	14.341.042
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	10.148.158	1.435.256
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	14.841.314	15.776.298

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu orman ve diğer ağaç ürünleriyle artıklarının integre sanayini kurmak ve işletmek olan Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi "Şirket" 6 Ocak 1970 tarihinde kurulmuş olup, İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apt. No:4 Daire:2 Beşiktaş, İstanbul'dur.

İşletmenin fiili faaliyet konusu, yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	18.404.979	67,67	67,67	18.404.979
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göлтаş Çimento"	4.579.295	16,84	16,84	4.579.295
Diğer Ortaklar (*)	4.215.726	15,50	15,50	4.215.726
	27.200.000	100	100	27.200.000

(*) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarı toplamını göstermektedir.

Ekli finansal tablolarda özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Orkav"	Orman ürünleri üretimi ve satışı	1.000.000	24,98	1.000.000	24,98

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Orkav'ın sermayesinin tamamı ödenmiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 352 (31 Aralık 2019: 390) 'dir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki 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" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29'a göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri bilanço tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değeriyle gösterilmiştir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket'in ilişkideki finansal tabloları aşağıda yer alan açıklamalar çerçevesinde işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. İşletme yönetiminin açıklamaları Dipnot 24'te yer almaktadır.

2.3 İşlevsel ve raporlama para birimi

Finansal tablolar ana şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

2.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar, finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)
TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)
TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu
TFRS 16 – Kiralama İşlemleri (Değişiklikler)

ii) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu
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
Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.9. COVID-19 Salgınının Şirket Faaliyetlerine Etkisi

2019 yılının son döneminde Çin'de görülmeye başlanan ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi ilan edilen COVID-19 salgını, Şirketin faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda etkisini sürdürmektedir. Yaşanan bu durumun genel ekonomiye etkilerinin yanısıra, Şirketin faaliyetleri üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından kapsamlı olarak değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme neticesinde bu durumun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar üzerindeki etkisi makul bir şekilde ölçülememektedir.

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in başlıca faaliyet konusu yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha üretimi ve satışlarıdır. Şirket yönetimi, Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubunda yer alan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, satış kanalları ile birlikte müşteri ihtiyaçları ve müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuatın aynı olmaları nedeniyle, finansal bilgiler ürünler bazında bölümlere göre raporlanmamıştır.

Yurt dışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgelere göre yurtdışı satışlar	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Avrupa	38.747.253	38.694.934
Asya	8.087.902	15.883.498
Diğer	8.717.089	14.440.370

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	55.552.244	69.018.802
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	11.514	5.100
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	11.541.589	7.680.981
Vadesiz mevduat-ABD Doları	1.516.956	919.160
Vadesiz mevduat-Euro	1.655.889	1.416.926
Diğer	115.366	125.991
	14.841.314	10.148.158

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Endüstriyel Ağaç Tasarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	%10,00	%10,00	1.278.900	1.278.900
Göлтаş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0,000	%0,000	5	5
			1.278.905	1.278.905

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	2020 İştirak Oranı%	30 Haziran 2020	2019 İştirak Oranı%	31 Aralık 2019
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	25,00%	939.905	%24,98	1.120.927
				1.120.927
İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir			1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem Başı, 01.01			1.120.927	1.069.390
Orkav karından / (zararından) alınan pay			(181.022)	51.537
			939.905	1.120.927

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirake ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı /Zararı /
30 Haziran 2020	23.325.668	19.566.044	3.759.624	3.061.053	(724.088)
31 Aralık 2019	25.667.707	21.183.997	4.483.710	7.197.690	206.149

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	171.360.140	201.306.115
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1.362.502	2.211.738
Kredi kartı borçları	4.328.659	4.057.412
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	177.051.301	207.575.265
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	38.699.707	32.932.343
Uzun vadeli banka kredileri	140.969.058	119.495.511
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	4.067.200	4.275.550
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	145.036.258	123.771.061
	360.787.266	364.278.669

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020			
Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	7,75%	--	120.247.920
USD	7,50%	733.093	4.398.557
USD	Rotatif /Spot	47.895.400	--
EUR	Rotatif /Spot	79.222.357	--
TL	Rotatif /Spot	44.242.383	--
TL	13,43%	37.966.614	16.322.581
Toplam		210.059.847	140.969.058

31 Aralık 2019			
Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	7,75%	--	103.749.360
USD	7,50%	318.225	4.136.925
USD	Rotatif /Spot	41.581.400	--
EUR	Rotatif /Spot	76.353.156	--
TL	Rotatif /Spot	83.370.839	--
TL	18,93%	32.614.838	11.609.226
Toplam		234.238.458	119.495.511

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Birinci yılda ödenecekler	210.059.847	234.238.459
İkinci yılda ödenecekler	131.044.429	115.995.035
Üçüncü yılda ödenecekler	4.389.977	636.450
Dördüncü yılda ödenecekler	2.058.494	636.450
Beşinci ve daha sonra ödenecekler	3.476.158	2.227.575
	351.028.905	353.733.969

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Birinci yılda ödenecekler	2.305.462	2.957.558
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	4.891.983	5.688.614
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(1.767.743)	(2.158.884)
	5.429.702	6.487.288

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	35.310.954	32.476.943
- İlişkili Taraflar	12.516.734	12.268.755
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	101.704.672	159.155.722
	149.532.360	203.901.420
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(4.166.298)	(4.755.043)
	145.366.062	199.146.377

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 88 gün ve 61 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	TL Karşılığı	
		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları	TL	830.000	880.000
		830.000	880.000

Şirket, tahsilatları sorunlu hale gelen alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	4.755.043	9.646.900
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	--	--
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(588.745)	(4.891.857)
Kapanış bakiyesi	4.166.298	4.755.043

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	74.419.379	77.597.508
- İlişkili taraflar	75.020.116	68.474.942
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	33.257.317	65.188.150
	182.696.812	211.260.600
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(4.711.000)	(7.156.986)
Toplam	177.985.812	204.103.614

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi ortalama 85 ve 80 gündür.

DİPNOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde malzeme	53.123.030	76.067.571
Yarı mamüller	658.741	610.086
Mamüller	16.773.245	12.658.245
Diğer stoklar	488.490	562.176
	71.043.506	89.898.078
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.561.586)	(2.424.165)
	69.481.920	87.473.913

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Stok alımı için verilen sipariş avansları	2.567.713	1.766.506
Gelecek aylara ait giderler	3.586.661	6.871.477
Toplam	6.154.374	8.637.983

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları (*)	59.706.208	74.771.522
Ertelenmiş gelirler	529.660	529.660
Toplam	60.235.868	75.301.182

(*) Alınan avanslar Şirket'in ticari mal satışı yapmış olduğu şirketlerden aldığı avanslardan oluşmaktadır.

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet						
Arsa ve araziler	171.289.849	--	13.478.083	--	--	184.767.932
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5.982.697	--	--	--	--	5.982.697
Binalar	67.819.601	--	5.196.453	--	(310.444)	72.705.610
Makina ve teçhizatlar	315.892.770	584.586	57.937.644	3.660.630	--	378.075.630
Taşıtlar	2.360.048	43.373	--	--	--	2.403.421
Demirbaşlar	6.935.354	46.663	--	--	--	6.982.017
Finansal kiralama yoluyla	10.695.518	198.412	--	--	--	10.893.930
Elde edilen varlıklar	1.396.158	--	--	--	--	1.396.158
Özel maliyetler	11.047.253	6.143.272	--	(3.660.630)	--	13.529.895
Yapılmakta olan yatırımlar	2.282.388	--	--	--	--	2.282.388
Varlık kullanım hakları						
	595.701.636	7.016.306	76.612.180	--	(310.444)	679.019.678
Birikmiş amortisman						
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.815.471)	(125.793)	--	--	--	(3.941.264)
Binalar	(1.615.596)	(1.641.273)	3.233.137	--	23.732	--
Makina ve teçhizatlar	(22.529.089)	(7.775.138)	30.304.227	--	--	--
Taşıtlar	(2.208.892)	(60.444)	--	--	--	(2.269.336)
Demirbaşlar	(5.466.248)	(156.792)	--	--	--	(5.623.040)
Finansal kiralama yoluyla	(6.093.177)	(878.546)	--	--	--	(6.971.723)
Elde edilen varlıklar	(1.180.577)	(33.223)	--	--	--	(1.213.800)
Özel maliyetler	(746.098)	(285.298)	--	--	--	(1.031.396)
Varlık kullanım hakları						
	(43.655.148)	(10.956.507)	33.537.364	--	23.732	(21.050.559)
Net defter değeri	552.046.488					657.969.119

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	30 Haziran 2019
Maliyet					
Arsa ve araziler	171.115.000	--	--	--	171.115.000
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5.982.697	--	--	--	5.982.697
Binalar	60.155.000	2.499	7.557.501	--	67.715.000
Makina ve teçhizatlar	307.751.176	1.382.960	--	--	309.134.136
Taşıtlar	2.326.840	--	--	--	2.326.840
Demirbaşlar	6.322.713	124.381	--	--	6.447.094
Finansal kiralama araçları	10.695.518	--	--	--	10.695.518
Özel maliyetler	1.343.315	--	--	--	1.343.315
Yapılmakta olan yatırımlar	5.148.383	592.547	--	--	5.740.930
	570.840.642	2.102.387	7.557.501	--	580.500.530
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.548.422)	(136.801)	--	--	(3.685.223)
Binalar	--	(1.587.970)	1.587.970	--	--
Makina ve teçhizatlar	(7.496.226)	(7.742.167)	--	--	(15.238.393)
Taşıtlar	(2.086.016)	(66.842)	--	--	(2.152.858)
Demirbaşlar	(5.167.262)	(145.492)	--	--	(5.312.754)
Finansal kiralama araçları	(4.315.889)	(888.644)	--	--	(5.204.533)
Özel maliyetler	(1.120.373)	(29.819)	--	--	(1.150.192)
	(23.734.188)	(10.597.735)	1.587.970	--	(32.743.953)
Net defter değeri	547.106.454				547.756.577

Şirket 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Arsa ve Araziler, Binalar ve Makina ve teçhizatlar'ını yeniden değerlemiştir. Yeniden değerlendirme 14 Temmuz 2020 tarihli NET Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirketin, Akbank T.A.Ş.'tan almış olduğu 43.000.000 Euro ve 4.000.000 Euro toplam 47.000.000 Euro tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 90.000.000 Euro bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği bulunmaktadır.

DİPNOT 12– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	692.269	692.269
Diğer	631.475	98.638
Toplam	1.323.744	790.907

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 692.269 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket personellerinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2019: 692.269 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13–TAAHHÜTLER

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	58.276.561	58.276.561	40.460.455	40.460.455
-EURO	18.785.000	144.798.537	12.310.000	81.868.886
-USD	10.000.000	68.422.000	--	--
b) İpotekler				
-EURO	90.000.000	693.738.000	90.000.000	598.554.000
b) Rehin				
-TL	130.079.500	130.079.500	130.079.500	130.079.500
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
a) Teminatlar				
-TL	--	--	--	--
b) Rehin				
-TL	--	--	--	--
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	--	--	--	--
Toplam		1.095.314.598		850.962.841

(*) Şirketin, Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu 43.000.000 Euro ve 4.000.000 Euro toplam 47.000.000 Euro tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 90.000.000 Euro bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci, ikinci ve üçüncü sırada ipoteği ifade etmektedir.

DİPNOT 14– ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Göl Yatırım Holding A.Ş.	67,66%	%67,67	18.404.979	18.404.979
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16,84%	%16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer ortaklar	15,50%	%15,50	4.215.726	4.215.726
	100,00	100,00	27.200.000	27.200.000

30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	23.141.114	23.141.114
	23.141.114	23.141.114

c) Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Paylara ilişkin primler / iskontolar	3.435	3.435
	3.435	3.435

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	3.357.348	3.357.348
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
	4.497.588	4.497.588

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Yurtiçi satış gelirleri	146.045.449	147.964.481
Yurtdışı satış gelirleri	55.552.244	69.018.803
Diğer satış gelirleri	4.666	32.499
Satıştan iade ve indirimler (-)	(521.084)	(895.868)
Satış gelirleri, net	201.081.275	216.119.915
 Satışların maliyeti (-)	 (153.834.928)	 (164.395.938)
Brüt Kar	47.246.347	51.723.977
	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	115.106.550	120.952.684
Direkt işçilik giderleri	4.672.845	5.909.595
Genel üretim giderleri	38.219.188	38.729.457
Amortisman giderleri	10.717.256	10.746.916
Elektrik giderleri	11.377.820	10.356.707
Sarf malzeme kullanımları	6.628.393	7.510.580
İşçilik giderleri	6.356.199	6.296.984
Doğalgaz giderleri	62.957	127.097
Sigorta giderleri	599.813	573.344
Bakım, onarım giderleri	837.391	976.360
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	659.084	686.581
Yemek giderleri	259.382	204.163
Personel servis hizmetleri	112.449	99.532
Diğer giderler	608.444	1.151.193
Yarı mamül kullanımı	(48.655)	(160.094)
Dönem başı stok (+)	610.086	642.187
Dönem sonu stok (-)	(658.741)	(802.281)
Üretilen mamül maliyeti	157.949.928	165.431.642
Mamül stoklarındaki değişim	(4.115.000)	(1.035.704)
Dönem başı stok (+)	12.658.245	23.358.668
Dönem sonu stok (-)	(16.773.245)	(24.394.372)
Satışların toplam maliyeti	153.834.928	164.395.938

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
İhracat ve dağıtım giderleri	4.092.642	4.105.878
Personel giderleri	3.084.216	2.727.289
Nakliye ve hammaliye giderleri	1.121.240	1.093.259
Numune giderleri	99.563	124.709
Amortisman ve itfa giderleri	95.062	18.602
Kira giderleri	85.548	284.581
İlan ve reklam giderleri	53.285	117.897
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	52.681	354.911
Sarf malzeme kullanımları	--	505
Diğer	843.623	655.188
	9.527.860	9.482.819

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Personel giderleri	3.825.019	3.700.680
Danışmanlık giderleri	1.367.673	1.456.749
Ofis giderleri	749.162	703.006
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	536.148	439.003
Amortisman giderleri	379.450	53.075
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	328.070	791.014
Sarf malzeme kullanımları	159.299	58.227
Bakım, onarım giderleri	--	81.251
Diğer	1.151.025	788.642
	8.495.846	8.071.647

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	115.106.550	120.952.684
Elektrik giderleri	11.377.820	10.909.408
İşçilik giderleri	11.301.238	9.610.275
Amortisman giderleri	11.191.768	10.823.113
Personel giderleri	6.909.235	6.427.970
Sarf malzeme kullanımları	6.561.394	7.569.313
İhracat, navlun ve liman giderleri	4.092.642	4.105.878
Danışmanlık giderleri	1.367.673	1.456.749
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.121.240	1.093.259
Doğalgaz giderleri	837.391	127.097
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	747.346	1.145.924
Sigorta giderleri	659.084	573.344
Bakım, onarım giderleri	599.813	976.360
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	491.899	1.125.584
Stoklardaki değişim	(4.163.655)	3.033.398
Diğer	3.657.196	2.020.048
	171.858.634	181.950.404

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22’dir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

--Gerçek kişilere

--Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,

--Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

b) Ertelenen Vergi

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2020 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

5838 sayılı Kanunun 9. Maddesi ile 28 Şubat 2009 tarihinde yürürlüğe girmek üzere Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen 32/A maddesi ile yatırımları kazanç vergileri yoluyla özendirmek amacıyla, yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli vergi uygulanması esası getirilmiştir. Getirilen sistem teşvikli yatırımlardan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oran ile vergilendirilmesi esasına dayanmaktadır. Bu sisteme ilişkin esaslar 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ile Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'ın Uygulanmasına İlişkin 2009/1 sayılı Tebliğ ile açıklanmıştır. Söz konusu düzenleme ile daha önceleri yürürlükte olan ve yatırım harcamalarının belli bir yüzdesinin kurumlar vergisi matrahından indirilmesini sağlayan Yatırım İndirimi uygulamasından farklı olarak, teşvikli yatırım tutarı üzerinden Bakanlar Kurulu Kararı'nda belirtilen "yatırıma katkı oranı" uygulanarak hesaplanacak "yatırıma katkı tutarı"na ulaşıncaya kadar teşvikli yatırımdan elde edilen kazancın indirimli kurumlar vergisi oranı ile vergilendirilerek yatırımın desteklenmesi söz konusudur. Bu kapsamda 30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 85.564.530 TL tutarındaki vergi avantajı ilişkideki özet finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Ertelenmiş		Ertelenmiş		Net	
	Vergi Varlıkları		Vergi Yükümlülükleri			
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	(46.947.928)	(24.918.019)	(46.947.928)	(24.918.019)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.367.626	2.270.909			2.367.626	2.270.909
Ertelenmiş finansman geliri	--	--	(1.036.420)	1.574.537	(1.036.420)	1.574.537
Ertelenmiş finansman gideri	343.550	533.316	--	--	343.550	533.316
Yatırım Teşviği Kapsamında	87.361.385	85.564.530	--	--	87.361.385	85.564.530
Faydalanılacak İndirim						
Diğer gelir ve gider tahakkukları	795.238	(2.334.060)	--	--	795.238	(2.334.060)
	90.867.799	86.034.695	(47.984.348)	(26.492.556)	42.883.451	62.691.213

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	62.691.213	47.479.115
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	2.075.501	6.052.628
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(21.883.263)	(758.613)
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	42.883.451	52.773.130

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eş anlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

DİPNOT 19 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Net dönem zararı	(35.104.159)	(23.188.167)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.720.000.000	2.720.000.000
Pay başına zarar	(0,0129)	(0,009)

DİPNOT 20 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirketin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2020	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Uzun Vadeli Diğer Borçlar (**)
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	12.300.925	--	--	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	3.932.573	648.912	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	11.235.416	12.640.205	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	21.173	152.330	1.465.010
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji" (*)	--	58.755.747	33.203.294	48.677.424
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	1.068.951	10.035	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	6.256	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	215.809	--	--	--
	12.516.734	75.020.116	46.654.776	50.142.434
31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Uzun Vadeli Diğer Borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	11.842.168	--	--	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	3.939.343	521.909	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	10.530.603	12.640.205	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	156.066	81.416	1.465.010
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji" (*)	--	53.811.932	28.549.256	48.677.424
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	177.134	34.648	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	2.350	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	249.453	--	--	--
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	11.842.168	--	--	--
	12.268.755	68.474.942	41.792.786	50.142.434

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'na yayınlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tarihi itibarıyla ticari olmayan alacaklara uygulanan faiz oranı olarak TCMB-Elektronik Veri Dağıtım Sistemi bankalarca açılan mevduatlara uygulanan ağırlıklı faiz oranından 1 yıla kadar vadeli (TL üzerinden) faiz oranlarının aylık ortalamaları baz alınmaktadır.

(**) Uzun vadeli diğer borçlar finansman borçlarından oluşmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Alımlar	1 Ocak-30 Haziran 2020			1 Ocak-30 Haziran 2019		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji"	11.935.372	--	4.113.593	10.516.401	--	8.424.326
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	--	--	41.675	1.709.015	72.778	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	62.577	--	107.630	76.986	--	248.411
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	588	--	691.254	--	--	1.880.188
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	720.532	--	--	813.060
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	36.758	--	1.319	8.115	--	16.774
Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	58	--	170.637	366	--	849.408
Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. "Ettaş"	--	--	--	--	--	--
Ettaş A.Ş.	--	--	3.310	--	14.400	2.880
	12.035.353	--	5.849.950	12.310.883	87.178	12.235.047

Satışlar	1 Ocak-30 Haziran 2020			1 Ocak-30 Haziran 2019		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji"	47.234	--	28.973	--	--	90.343
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	--	--	18.652	1.837	--	20.467
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	--	62.827	--	--	52.240
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	--	--	4.632	1.314.055	--	3.873
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	886	--	59.262	1.288	--	39.426
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	2.760	--	--	2.400
Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	2.154.392	--	6.500	6.038.477	--	28.748
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--	--	--
Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. "Ettaş"	--	--	--	--	--	--
	2.202.512	--	183.606	7.355.657	--	237.497

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 1.682.818 TL'dir (30 Haziran 2019: 1.540.596 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir.

Döviz kuru riski

Şirket ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket yabancı para kur riskini yabancı para varlıklarını ve yükümlülüklerini dengeli bir şekilde organize etmekte ve yükümlülükler ile varlıkların vadelerini ve yabancı para pozisyonlarını eşleştirme yoluyla yönetmektedir.

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlıklar ve borçların döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2020	ABD\$	EURO	TL Eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	2.037.448	2.046.655	29.716.654
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	307.012	5.926	2.146.316
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
3. Diğer	658.863	928.533	11.665.390
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.003.323	2.981.114	43.528.360
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)	3.003.323	2.981.114	43.528.361
10. Ticari Borçlar	1.914.672	2.008.174	28.579.976
11. Finansal Yükümlülükler	7.107.143	10.277.646	127.850.645
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.052.531	591.755	18.605.193
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	11.074.346	12.877.575	175.035.814
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	642.857	15.684.046	125.294.320
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	642.857	15.684.046	125.294.320
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	11.717.203	28.561.621	300.330.134
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(8.713.880)	(25.580.507)	(256.801.773)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.372.743)	(26.509.040)	(268.467.164)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	-
23. İhracat	--	--	-
24. İthalat	--	--	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019	ABD\$	EURO	TL Eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	6.301.421	2.971.606	57.194.664
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	216.692	1.482	1.297.050
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
3. Diğer	1.157.807	1.078.216	14.048.388
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.675.920	4.051.304	72.540.102
5. Ticari Alacaklar	--	--	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
7. Diğer	--	--	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.675.920	4.051.304	72.540.102
10. Ticari Borçlar	4.413.385	1.940.008	39.118.607
11. Finansal Yükümlülükler	7.000.000	11.480.642	117.934.558
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.157.626	1.614.656	35.435.561
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	15.571.011	15.035.306	192.488.726
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	750.000	15.757.909	109.254.700
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	750.000	15.757.909	109.254.700
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	16.321.011	30.793.215	301.743.425
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(8.645.091)	(26.741.911)	(229.203.323)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.802.898)	(27.820.127)	(243.251.711)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	-
23. İhracat	--	--	-
24. İthalat	--	--	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

Döviz duyarlılık testi ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(5.962.211)	5.962.211	(5.962.211)	5.962.211
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.962.211)	5.962.211	(5.962.211)	5.962.211
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(19.717.967)	19.717.967	(19.717.967)	19.717.967
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(19.717.967)	19.717.967	(19.717.967)	19.717.967
TOPLAM	(25.680.177)	25.680.177	(25.680.177)	25.680.177

31 Aralık 2019				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(5.135.357)	5.135.357	(5.135.357)	5.135.357
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.135.357)	5.135.357	(5.135.357)	5.135.357
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(17.784.975)	17.784.975	(17.784.975)	17.784.975
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(17.784.975)	17.784.975	(17.784.975)	17.784.975
TOPLAM	(22.920.332)	22.920.332	(22.920.332)	22.920.332

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in operasyonel karlılıkları 2017 yılının ikinci yarısından itibaren artmış, 2018 ve 2019 yıllarında daha da iyi marjlara yükselmiştir. 2024 yılına kadar yapılan iş planına göre, önümüzdeki yıllarda bu seviyelerin korunacağı, Türkiye pazarının toparlanmasından ve yeni ihracat pazarlarından sağlanacak 8 yıllık ortalama %2,3 oranında miktar artışlarıyla kapasite kullanım oranlarının yıllar içinde yavaşça yükseleceği, maliyet düşürücü çalışmalara devam edileceği, ve bunlara bağlı olarak EBITDA marjının yavaşça yükselmeye devam edeceği öngörülmektedir (2020 yılı hedefi %16,0). 2020 yılının ilk yarısında Nisan ve Mayıs aylarında pandeminin tüm olumsuzluklarına rağmen EBITDA %16,2 olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca proje finansman kredisi, bir kısım kısa vadeli kredilerle birlikte uzun vadeli yükümlülüklerle dönüştürülmüştür. Şirketin Akbank T.A.Ş.'ye olan yatırım kredilerinin tamamı 27.12.2018 tarihli Şirket ve Banka tarafından alınan karar doğrultusunda hazırlanan protokol ile 15.600.000 Euro + 51.700.000 TL kredilere dönüştürülmüş; ve TL kredinin 2019 yılı taksitleri ve 2020 yılı ilk üç taksidi ödenmiştir. İşletme kredilerinin vadelerinde kapatılıp yeniden kullanılmasında herhangi bir sorun bulunmamaktadır. İlave olarak Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir