

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın finansal tablolara alınması	
Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, ürünlerin üzerindeki kontrolünü müşterilerine devrettiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır. Şirket'in kayıtlarına aldığı hasılat yonga levha ve melamin kaplı yonga levha, satışlarından oluşmaktadır. Buna göre, hasılatın finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği de göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Hasılat ile ilgili muhasebe politikaları (Dipnot 2.7.2)'nda açıklanmaktadır.	Uyguladığımız denetim prosedürleri, hasılat sürecinin anlaşılması ve detay maddi doğruluk testlerinden oluşmaktadır. Uyguladığımız belli başlı denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir: - Satış faturalarının örnekleme bazında detay testinin yapılması, - Satışların dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiğinin testinin yapılması, - Ticari alacak bakiyelerinin doğrulanması

3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirilmesi	
Şirket, finansal tablo dipnot 2.7.5 ve 14'te de belirtildiği üzere, belirli maddi duran varlıklarını yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirmektedir. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloların sunumundan arsalar ve binaların ve makine ve cihazların gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Söz konusu değerlendirme modelinin karmaşıklığı ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar dolayısıyla denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Maddi duran varlıklar ile ilgili detaylı açıklamalar finansal tablo dipnot 14'te yapılmaktadır.	Uyguladığımız denetim prosedürleri, değerlendirme uzmanlarının, lisans, yetkinlik ve tarafsızlıklarının değerlendirilmesi, söz konusu değerlendirme raporunda değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğunun değerlendirilmesi, değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile ve Şirket'in geçmiş yıllar performansı ile karşılaştırılması, gibi denetim prosedürlerini içermektedir. Ayrıca, yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mazars üyesi

Aziz Murat Demirtaş , SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2021

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	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-24
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	25
DİPNOT 6	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25-26
DİPNOT 7	FİNANSAL BORÇLAR	26-27
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	29
DİPNOT 10	DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 11	STOKLAR	30
DİPNOT 12	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
DİPNOT 13	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
DİPNOT 14	MADDİ DURAN VARLIKLAR	32-33
DİPNOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-34
DİPNOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	34-35
DİPNOT 17	TAAHHÜTLER	36
DİPNOT 18	ÖZKAYNAKLAR	36-37
DİPNOT 19	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37-38
DİPNOT 20	GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ	38-39
DİPNOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39
DİPNOT 22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	40
DİPNOT 23	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	40
DİPNOT 24	FİNANSMAN GİDERLERİ	40
DİPNOT 25	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-44
DİPNOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ	44
DİPNOT 27	ÖDENEN TEMETTÜ	44
DİPNOT 28	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-47
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-55
DİPNOT 30	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	55
DİPNOT 31	İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	55

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)*

Varlıklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	5.629.944	10.148.158
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	14.973.220	12.268.755
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	149.708.795	186.877.622
<i>Diğer alacaklar</i>			
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	1.812.765	
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	15.293.269	11.235.849
Stoklar	11	85.038.542	87.473.913
Peşin ödenmiş giderler	12	11.560.877	8.637.983
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		66.551	106.314
Diğer dönen varlıklar	10	15.817.654	18.890.199
Toplam dönen varlıklar		299.901.617	335.638.793
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.278.905	1.278.905
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.237.997	1.120.927
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	178.632	475.028
Maddi duran varlıklar	14	779.049.477	552.046.488
Maddi olmayan duran varlıklar		236.067	597.973
Ertelenmiş vergi varlığı	25.a	46.031.313	62.691.213
Toplam duran varlıklar		828.012.391	618.210.534
Toplam varlıklar		1.127.914.008	953.849.327

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	167.462.248	207.575.265
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	29.811.535	32.932.343
<i>Ticari borçlar</i>			
İlişkili taraflara ticari borçlar	28	79.750.448	68.474.942
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	142.711.601	135.628.672
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16.a	4.235.162	2.936.260
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar	28	37.006.453	41.792.786
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	1.788.361	3.797.753
Ertelenmiş gelirler	12	95.421.869	75.301.182
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16.b	1.815.270	2.184.079
Diğer kısa vadeli karşılıklar		570.812	790.907
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.978.776	7.233.031
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		569.552.535	578.647.220
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	140.501.296	123.771.061
<i>Diğer borçlar</i>		--	
İlişkili taraflara diğer borçlar		48.677.424	50.142.434
Uzun vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16.c	11.163.034	11.354.546
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		200.341.754	185.268.041
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18.a	27.200.000	27.200.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18.b	23.141.114	23.141.114
Paylara ilişkin primler /iskontolar	18.c	3.435	3.435
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(2.920.807)	(2.784.093)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	18.e	596.437.876	384.159.456
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.e	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(246.283.434)	(226.486.477)
Net dönem zararı		(44.056.053)	(19.796.957)
Toplam özkaynaklar		358.019.719	189.934.066
Toplam kaynaklar		1.127.914.008	953.849.327

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

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2020	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	19	508.609.136	465.411.549
Satışların maliyeti (-)	19	(379.663.523)	(362.169.683)
Brüt kar		128.945.613	103.241.866
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(30.756.471)	(25.009.424)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(17.464.340)	(18.973.976)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	27.605.196	23.491.198
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(34.135.228)	(19.236.111)
Faaliyet karı		74.194.770	63.513.553
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	347.055	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(7.182)	(10.311)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	6	117.070	51.537
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		74.651.713	63.554.779
Finansman gelirleri	24	--	--
Finansman giderleri (-)	24	(125.600.178)	(99.336.392)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(50.948.465)	(35.781.613)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		6.892.412	15.984.656
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25.b	6.892.412	15.984.656
Sürdürülen faaliyetler dönem karı /zararı		(44.056.053)	(19.796.957)
Dönem karı/zararınının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(44.056.053)	(19.796.957)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL		(0,0162)	(0,0073)
Net dönem zararı		(44.056.053)	(19.796.957)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(136.714)	66.234
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		212.278.420	8.389.471
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası) Kazanç		212.141.706	8.455.705
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		168.085.653	(11.341.252)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
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 özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karı / (zararı)	Net dönem zararı	
Cari Dönem									
1 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler	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	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / gider	--	--	--	212.278.420	(136.714)	--	--	(44.056.053)	168.085.653
31 Aralık 2020 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	596.437.876	(2.920.807)	4.497.588	(246.283.434)	(44.056.053)	358.019.719
Geçmiş Dönem									
1 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler	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
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	(57.607.206)	57.607.206	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / gider	--	--	--	8.389.471	66.234	--	--	(19.796.957)	(11.341.252)
31 Aralık 2019 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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
A.İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem karı /Zararı		(44.056.053)	(19.796.957)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	22.644.017	21.974.776
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	6	(117.070)	(51.537)
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	536.885	(4.891.857)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler İzin Karşılığı	16	(380.149)	98.361
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	--	--
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	(121.457)	(246.351)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16	760.910	6.222.226
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.286.197)	(2.894.360)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	50.666.750	56.706.720
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertenlenmiş Finansman Gideri	22	15.506.818	10.510.879
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelir	22	(16.234.296)	(9.192.377)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para ÇevirimFarkları ile İlgili Düzeltmeler		(37.947.785)	(58.377.164)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25b	(6.892.412)	(15.984.656)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	23	(347.055)	--
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		(17.267.094)	(15.922.297)
İşletme sermayesindeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.704.465)	8.880.910
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		52.866.238	57.808.242
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.812.765)	
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.057.420)	(4.973.320)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.057.420)	(4.973.320)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.454.917)	(27.815.202)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(2.922.894)	(3.195.319)
Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler:			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		11.275.506	7.233.479
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(4.533.601)	30.617.568
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	1.298.902	187.543
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(2.009.392)	(6.675.587)
Ertenlenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	20.120.687	(57.555.075)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.072.545	825.641
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		1.658.447	(736.670)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		53.529.777	(11.320.087)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.089.136)	(2.570.920)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		5.584	(69.118)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		52.446.225	(13.960.125)
Finansal yatırımlardaki değişim	5	--	(132.299)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(13.413.008)	(17.370.891)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklanan nakit girişleri		636.269	--
Alınan faiz		1.286.196	2.894.359
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(11.490.543)	(14.608.831)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Kredilerden Nakit Girişler /(Çıkışlar), net	7	11.444.194	73.002.769
Ödenen faiz		(50.666.749)	(56.706.719)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)		(6.251.341)	20.985.808
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(45.473.896)	37.281.858
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(4.518.214)	8.712.902
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		10.148.158	1.435.256
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	5.629.944	10.148.158

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	67,67	67,67	18.404.979	18.404.979
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göлтаş Çimento"	16,84	16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer Ortaklar (*)	15,5	15,5	4.215.726	4.215.726
	100	100	27.200.000	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	31 Aralık 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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 375 (31 Aralık 2019: 390)'dir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 01 Mart 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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 ilişikteki finansal tabloları aşağıda yer alan açıklamalar çerçevesinde işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. İşletme yönetiminin açıklamaları Dipnot 31'de 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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Muhasebe politikasından değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.6. 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.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.7.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.7.2 Hasılat

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

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

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

Şirket, yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha satışlarından hasılat elde etmektedir ve yukarıdaki hükümler doğrultusunda kontrol karşı yukarıdaki tarafa geçtiğinde hasılat olarak kaydetmektedir.

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.3 Yabancı para işlemleri

İşlemler Türk Lirası cinsinden kayıtlara alınmaktadır. Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak Türk Lirasına çevirmektedir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda yeralmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket ve Türkiye'deki iştirakleri tarafından kullanılan döviz kuru değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD (\$)	7,3405	5,9402
EURO	9,0079	6,6506
GBP	9,9438	7,7765

2.7.4 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşülmek suretiyle ile değerlendirilmiş bina yatırımlarından oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmayan gayrimenkuller olup kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar, kâr veya zarar tablosunda gösterilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 50 yıl içinde amorti edilmektedir. Gayrimenkulün finansal kiralamaya konu olması halinde TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardında belirtilen açıklamalar ilave olarak yapılır.

2.7.5 Maddi duran varlıklar

Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizatlar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. Bunun dışında kalan maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü düşülerek gösterilmektedir.

Şirket ilk olarak 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan De-Ga Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından sunulan rapor kapsamında finansal tablolara yansıtmıştır. De-Ga Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, arsalar, binalar ve makine ve cihazları için Şirket SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, arsalar, binalar ve tesis, makine ve cihazları için Şirket SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarı tesis, makine ve cihazları için Şirket Şirket SPK lisanslı değerleme kuruluştaki olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ise arsa ve binalar, için Şirket SPK lisanslı değerleme kuruluştaki olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmıştır. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise arsa ve binalar, için Şirket SPK lisanslı değerleme kuruluştaki olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmıştır. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir.

Bu değerlemelere ek olarak 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ise arsa, binalar ve tesis makine cihazlar, için Şirket SPK lisanslı değerleme kuruluştaki olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmıştır. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir.

Yapılan değerlemelerde sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır.

Değer takdirinde değerleme konusu makine ve teçhizatlar ile bunlar ek tesisat ve hatlara, yerinde yapılan incelemesi, teknik özelliği, tipi, modeli, üretim kapasitesi, muhasebe kayıtları, ekonomik ömrü, yeniden değerleme oranları ve amortisman değerleri, yıpranma payları, 2.el değerleri, makinenin kullanım amacı ve sektörü göz önünde bulundurularak; günümüz ekonomik piyasa koşulları dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizata ilişkin gerçeğe uygun değer seviyesi 2. seviyedir (seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir veriler

(31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizata ilişkin gerçeğe uygun değer seviyesi 2. seviyedir (seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir veriler.)

Yeniden değerlemeden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi duran varlıkların yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın maliyetine eklenen, söz konusu yenileme gibi aktifleştirme sonrası yapılan harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların amortisman oranları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmakta olup, faydalı ömürlere ilişkin bilgi aşağıda gösterilmiştir:

	<u>Faydalı Ömür</u>
Binalar	5-50
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	3-30
Makine ve Cihazlar	5-30
Taşıtlar	5-15
Demirbaşlar	5-28
Finansal Kiralama Kapsamında Makine ve Ekipmanlar	4-30
Özel Maliyetler	5-8
Varlık Kullanım Hakları	3-5

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

2.7.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler. Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar lisans ve programları ile yazılımlardan oluşmaktadır. Maddi olmayan varlıklar için itfa payları 3-15 yıldır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

2.7.7 Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına indirgenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

2.7.8 İlişkili taraflar

İlişikteki finansal tablolar açısından, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının sermaye ve yönetim ilişkisine sahip oldukları belirtilen diğer şirketler ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır. İlişkili kuruluşlar, sermayedarları, yöneticileri, Yönetim Kurulu üyelerini ve ailelerini de içermektedir.

2.7.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.7.10 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bu durum dışındaki borçlanma maliyetleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.11 Finansal araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar kategorisinde muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları için beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket’in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.7.12 Pay başına kazanç / (kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.13 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.7.14 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.7.15 Kiralama işlemleri

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

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına

ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

- i) Şirket'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- ii) Şirket'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı olarak Şirket Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanla tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanla tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanla tabi tutar. Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Şirket'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı,

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Kiralama işlemleri (devamı)

Kira yükümlülüğü (devamı)

(d) Kiralama süresinin Şirket'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçmüştür. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2.7.16 Vergilendirme

Vergi gideri (geliri) cari dönem vergi giderinden (gelirinden) ile ertelenmiş vergi giderinden (gelirinden) oluşmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü, dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi göz önünde bulundurulmuştur.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktif ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.17 Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

İzin karşılıkları

Biriken ücretli izinler; mevcut döneme ilişkin hakların bütünüyle kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir ve işletme açısından bir yükümlülük doğurduğu için finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.7.18 İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.19 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar dipnot 16'da yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 8'de sunulmaktadır.
- Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Dipnot 14).
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar dipnot 15'de yer almaktadır.
- Şirket'in teşvik kapsamında gerçekleştirmiş olduğu yatırıma ilişkin 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden bu yatırımında elde edeceği karların kurumlar vergisi açısından vergilendirilmesi hususunda faydalanabileceği vergi avantajı bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, sözkonusu teşvikin kullanımına ilişkin bir süre sınırı bulunmadığını dikkate alarak doğacak ilgili vergi aktifini mali tablolarına yansıtmıştır (Dipnot 25).
- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in indirim konusu yapılabilecek birikmiş mali zararları bulunmakta olup, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 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) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırılmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedikleri sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

Yurtdışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgeler göre yurtdışı satışlar	1-Ocak 31 Aralık 2020	1 Ocak 31 Aralık 2019
Avrupa	69.143.561	87.709.597
Asya	62.810.307	35.285.462
Afrika	14.519.942	17.488.429
Diğer	2.079.565	887.938
	148.553.375	141.371.426

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

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	32.069	5.100
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	527.477	7.680.981
Vadesiz mevduat-ABD Doları	9.872	919.160
Vadesiz mevduat-Euro	609.734	1.416.926
Vadeli mevduat-ABD Doları	680.849	--
Vadeli mevduat-TL	3.200.000	--
Diğer	569.943	125.991
	5.629.944	10.148.158

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 105.171 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (2019: 751.459 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ABD Doları, vadeli mevduatın vadesi 22 Ocak 2021 olup faiz oranı %2,5'tur ve TL vadeli mevduatların vadesi 4 Ocak 2021 olup faiz oranı %17,50 - %18 aralığındadır. (2019: Bulunmamaktadır.)

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilememesi nedeniyle elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir.

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	İştirak Oranı%	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	24,98%	1.237.997	1.120.927
		1.237.997	1.120.927

İştirak'in yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem Başı, 01.01	1.120.927	1.069.390
Orkav karından / (zararından) alınan pay	117.070	51.537
	1.237.997	1.120.927

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

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

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

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Kar / (Zararı)
31 Aralık 2020	25.768.735	20.816.744	4.951.991	8.346.441	468.281
31 Aralık 2019	25.667.707	21.183.997	4.483.710	7.197.690	206.149

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	161.178.862	201.306.115
Kısa vadeli kiralama borçları	2.442.307	2.211.738
Kredi kartı borçları	3.841.079	4.057.412
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	167.462.248	207.575.265
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	29.811.535	32.932.343
Uzun vadeli banka kredileri	135.620.667	119.495.511
Uzun vadeli kiralama borçları	4.880.629	4.275.550
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	140.501.296	123.771.061
	337.775.079	364.278.669

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020			
Orjinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Euro	Rotatif/Spot	44.942.902	--
USD	Rotatif/Spot	52.000.658	--
USD	7,50%	687.032	4.325.652
EUR	6,95%	18.727.984	120.448.522
TL	Rotatif/Spot	46.397.793	--
TL	7,5%-17,88%	28.234.028	10.846.493
Toplam		190.990.397	135.620.667

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

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

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

31 Aralık 2019

Orjinal 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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Birinci yılda ödenecekler	190.990.397	234.238.459
İkinci yılda ödenecekler	47.588.137	115.995.035
Üçüncü yılda ödenecekler	43.175.063	636.450
Dördüncü yılda ödenecekler	42.373.831	636.450
Beşinci ve daha sonra ödenecekler	2.483.636	2.227.575
Toplam	326.611.064	353.733.969

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Birinci yılda ödenecekler	3.516.787	2.957.558
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	6.139.308	5.688.614
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(2.333.159)	(2.158.884)
Toplam	7.322.936	6.487.288

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

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	53.017.464	32.476.943
- İlişkili Taraflar	14.973.220	12.268.755
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	101.983.259	159.155.722
	169.973.943	203.901.420
Ertelenmiş finansman gideri (-)		
- Üçüncü şahıslar		
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(5.291.928)	(4.755.043)
Toplam	164.682.015	199.146.377

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 57 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:

		TL Karşılığı	
	Döviz Cinsi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat çekleri	TL	--	--
	EUR	--	--
	ABD Doları	--	--
Alınan teminat senetleri	TL	--	--
	EUR	--	--
Alınan teminat mektupları	EUR	--	--
	TL	430.000	850.000
		430.000	850.000

Şirket, tahsilatı 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:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	4.755.043	9.646.900
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	536.885	--
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	--	(4.891.857)
Kapanış bakiyesi	5.291.928	4.755.043

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

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	85.105.030	77.597.508
- İlişkili taraflar	79.750.448	68.474.942
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	66.798.936	65.188.150
	231.654.414	211.260.600
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(9.192.365)	(7.156.986)
Toplam	222.462.049	204.103.614

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 142 ve 80 gündür.

DİPNOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi dairesinden alacaklar (*)	573.990	1.457.745
Verilen depozito ve teminatlar	14.688.676	9.778.104
Diğer alacaklar	30.603	--
Toplam	15.293.269	11.235.849

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	64.888.466	41.792.786
Ödenecek vergi ve fonlar	1.206.461	3.007.186
Alınan depozito ve teminatlar	581.900	790.567
Toplam	66.676.827	45.590.539

(*) KDV mahsup ve iade alacaklarından oluşmaktadır.

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

DİPNOT 10 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer KDV	14.953.173	18.289.346
Devreden KDV	766.802	542.579
Gelir Tahakkukları	66.827	58.274
Personel Avansları	23.596	--
İş Avansları	7.256	--
Toplam	15.817.654	18.890.199

DİPNOT 11 – STOKLAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlk madde malzeme	74.091.724	76.067.571
Yarı mamüller	894.266	610.086
Mamüller	11.810.222	12.658.245
Diğer stoklar	507.916	562.176
	87.304.128	89.898.078
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(2.265.586)	(2.424.165)
	85.038.542	87.473.913

DİPNOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Stok alımı için verilen sipariş avansları	8.914.452	1.766.506
Gelecek aylara ait giderler	2.646.425	6.871.477
Toplam	11.560.877	8.637.983

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

(*) Alınan avanslar Şirket'in müşterilerinden ticari faaliyeti kapsamında aldığı avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları	95.104.073	74.771.522
Ertelenmiş gelirler	317.796	529.660
Toplam	95.421.869	75.301.182

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

DİPNOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet					
Binalar	511.262	--	--	(312.946)	198.316
	511.262				198.316
Birikmiş amortisman					
Binalar	(36.234)	(7.182)	--	23.732	(19.684)
	(36.234)				(19.684)
Net defter değeri	475.028				178.632

	1 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet					
Binalar	511.262	--	--	--	511.262
	511.262				511.262
Birikmiş amortisman					
Binalar	(25.923)	(10.311)	--	--	(36.234)
	(25.923)				(36.234)
Net defter değeri	485.339				475.028

Şirket 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerini kayıtlı değeri üzerinden sunmuştur. Şirket yönetimi söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değerinin yakın olduğunu öngörmektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

DİPNOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet						
Arsa ve araziler	171.289.849	--	65.947.232	--	--	237.237.081
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5.982.697	43.532	--	292.623	--	6.318.852
Binalar	67.819.601	--	27.730.114	50.722	--	95.600.437
Makina ve teçhizatlar	315.892.770	1.254.592	142.187.565	14.451.026	--	473.785.953
Taşıtlar	2.360.048	401.557	--	2.700	--	2.764.305
Demirbaşlar	6.935.354	206.766	--	--	--	7.142.120
Finansal kiralama yoluyla Elde edilen varlıklar	10.695.518	3.948.615	--	1.428.166	--	16.072.299
Özel maliyetler	1.396.158	--	--	--	--	1.396.158
Yapılmakta olan yatırımlar	11.047.253	7.705.381	--	(16.225.237)	--	2.527.397
Varlık kullanım hakları	2.282.388	--	--	--	(255.895)	2.026.493
	595.701.636	13.560.443	235.864.911	--	(255.895)	844.871.095
Birikmiş amortisman						
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.815.471)	(249.544)	--	--	--	(4.065.015)
Binalar	(1.615.596)	(3.235.082)	--	--	--	(4.850.678)
Makina ve teçhizatlar	(22.529.089)	(15.791.864)	--	--	--	(38.320.953)
Taşıtlar	(2.208.892)	(115.485)	--	--	--	(2.324.377)
Demirbaşlar	(5.466.248)	(315.788)	--	--	--	(5.782.036)
Finansal kiralama yoluyla Elde edilen varlıklar	(6.093.177)	(1.982.834)	--	--	--	(8.076.011)
Özel maliyetler	(1.180.577)	(33.223)	--	--	--	(1.213.800)
Varlık kullanım hakları	(746.098)	(538.610)	--	--	95.960	(1.188.748)
	(43.655.148)	(22.262.430)	--	--	95.960	(65.821.618)
Net defter değeri	552.046.488					779.049.477

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 189.445.600 TL'dir.

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

DİPNOT 14– MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet						
Arsa ve araziler	171.115.000	--	--	174.849	--	171.289.849
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5.982.697	--	--	--	--	5.982.697
Binalar	60.154.999	--	7.557.501	107.101	--	67.819.601
Makina ve teçhizatlar	307.751.177	3.178.454	--	4.963.139	--	315.892.770
Taşıtlar	2.326.839	33.209	--	--	--	2.360.048
Demirbaşlar	6.322.714	612.640	--	--	--	6.935.354
Finansal kiralama yoluyla Elde edilen varlıklar	10.695.518	--	--	--	--	10.695.518
Özel maliyetler	1.343.315	52.843	--	--	--	1.396.158
Yapılmakta olan yatırımlar	5.148.383	11.143.959	--	(5.245.089)	--	11.047.253
Varlık kullanım hakları	--	2.282.388	--	--	--	2.282.388
	570.840.642	17.303.493	7.557.501	--	--	595.701.636
Birikmiş amortisman						
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.548.422)	(267.049)	--	--	--	(3.815.471)
Binalar	--	(3.203.566)	1.587.970	--	--	(1.615.596)
Makina ve teçhizatlar	(7.496.226)	(15.032.863)	--	--	--	(22.529.089)
Taşıtlar	(2.086.016)	(122.876)	--	--	--	(2.208.892)
Demirbaşlar	(5.167.262)	(298.986)	--	--	--	(5.466.248)
Finansal kiralama yoluyla Elde edilen varlıklar	(4.315.889)	(1.777.288)	--	--	--	(6.093.177)
Özel maliyetler	(1.120.373)	(60.204)	--	--	--	(1.180.577)
Varlık kullanım hakları	-	(746.098)	--	--	--	(746.098)
	(23.734.188)	(21.508.930)	1.587.970	--	--	(43.655.148)
Net defter değeri	547.106.454					552.046.488

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 219.445.680 TL'dir.

DİPNOT 15– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Dava karşılığı	692.269	570.812
Diğer	98.638	--
Toplam	790.907	570.812

31 Aralık 2020 itibarıyla 570.812 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket eski personelinin açtığı ve devam eden iş davalarından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2019: 692.269 TL).

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

DİPNOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Dava karşılıklarının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareket Tablosu	2020	2019
Açılış bakiyesi ,1 Ocak	692.269	938.620
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	(121.457)	(246.351)
İptaller		
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	570.812	692.269

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a-) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele ödenecek ücretler	3.513.199	2.252.579
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	721.963	683.681
	4.235.162	2.936.260

b-) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	1.503.339	1.883.488
İkramiye karşılıkları	311.931	300.591
	1.815.270	2.184.079

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.883.488	1.785.127
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	98.361
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(380.149)	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	1.503.339	1.883.488

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

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

c-) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli faydalar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117 TL (2019: 6.730 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Şirket'in mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	4,70%	4,40%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	96,37%	96,14%

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	11.354.546	7.769.474
Hizmet maliyeti	218.442	5.948.334
Aktüeryal kazanç/ kayıp	170.893	(82.791)
Faiz gideri	508.289	290.449
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(1.089.136)	(2.570.920)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	11.163.034	11.354.546

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

DİPNOT 17–TAAHHÜTLER

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	73.526.895	73.526.895	40.460.455	40.460.455
-EURO	8.330.000	75.035.807	12.310.000	81.868.886
-USD	7.980.000	58.577.190	--	--
b) İpotekler(*)				
-TL	50.000.000	50.000.000	--	--
-EURO	90.000.000	810.711.000	90.000.000	598.554.000
c) Rehin (*)				
-TL	130.079.500	130.079.500	130.079.500	130.079.500
Toplam		1.197.930.392		850.962.841

(*) Şirket'in, Akbank T.A.Ş.'tan (Banka) 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 ve 50.000.000 TL bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede ipoteği ifade etmektedir. Şirket'in makine ve teçhizatları üzerinde Banka'dan almış olduğu krediler karşılığında rehin bulunmaktadır. Ayrıca kredi vadesi boyunca Banka'nın yazılı onayı alınmadan, Şirket ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik yapılamayacaktır.

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Göl Yatırım Holding A.Ş.	67,67	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	15,5	15,5	4.215.726	4.215.726
Toplam	100	100	27.200.000	27.200.000

Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir.

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farklar20

	31 Aralık 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

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

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 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

e) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler

Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları :	2020	2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(2.784.093)	(2.850.327)
Dönem içindeki artış / (azalış)	(136.714)	66.234
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(2.920.807)	(2.784.093)

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları :	2020	2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	384.159.456	375.769.985
Dönem içindeki artış / (azalış)	212.278.420	8.389.471
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	596.437.876	384.159.456

DİPNOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yurtiçi satış gelirleri	361.009.485	331.082.480
Yurtdışı satış gelirleri	148.553.375	141.371.426
Diğer satış gelirleri	6.118	33.470
Satıştan iade ve indirimler (-)	(959.842)	(7.075.827)
Satış gelirleri, net	508.609.136	465.411.549
Satışların maliyeti (-)	(379.663.523)	(362.169.683)
Brüt (Zarar) / Kar	128.945.613	103.241.866

DİPNOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	285.210.545	259.678.751
Direkt işçilik giderleri	11.285.800	12.176.807
Genel üretim giderleri	82.603.335	79.581.601
Amortisman giderleri	21.260.943	20.616.758
Elektrik giderleri	25.968.313	22.585.362
İşçilik giderleri	14.929.256	15.781.581
Sarf malzeme kullanımları	13.932.828	13.235.194
Bakım, onarım giderleri	1.584.513	2.005.905
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.368.098	1.287.047
Sigorta giderleri	1.324.003	1.160.682
Yemek giderleri	572.081	550.799
Personel servis hizmetleri	228.083	211.255
Doğalgaz giderleri	145.745	193.602
Güvenlik giderleri	228.181	187.098
Çalışmayan kısım giderleri	22.166	62.817
Diğer giderler	1.039.125	1.703.501
Yarı mamül kullanımı	(284.180)	32.101
Dönem başı stok (+)	610.086	642.187
Dönem sonu stok (-)	(894.266)	(610.086)
Üretilen mamül maliyeti	379.099.680	351.437.159
Mamül stoklarındaki değişim	848.023	10.700.423
Dönem başı stok (+)	12.658.245	23.358.668
Dönem sonu stok (-)	(11.810.222)	(12.658.245)
Satışların toplam maliyeti	379.663.523	362.169.683

DİPNOT 20– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
İhracat ve dağıtım giderleri	16.539.033	10.867.121
Personel giderleri	5.726.967	6.529.073
Ciro Primi	5.348.711	4.372.525
İlan ve reklam giderleri	139.069	437.124
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	107.298	388.282
Amortisman Gideri	389.539	379.577
Akaryakıt giderleri	68.806	131.697
Sarf malzeme kullanımları	510.294	121.363
Kira giderleri	625.541	117.768
Temizlik hizmet giderleri	21.537	62.778
Diğer	1.279.676	1.602.116
	30.756.471	25.009.424

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

DİPNOT 20– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ (DEVAMI)

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Personel giderleri	7.586.485	9.035.472
Danışmanlık giderleri	2.726.774	2.967.529
Çevre düzenleme giderleri	1.421.519	1.372.623
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	505.872	1.024.973
Amortisman giderleri	993.535	968.129
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.069.988	935.574
Kira giderleri	323.596	548.677
Sarf malzeme kullanımları	442.349	256.120
Ofis giderleri	193.112	208.216
Diğer	2.201.110	1.656.663
	17.464.340	18.973.976

DİPNOT 21– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	285.210.545	259.678.751
Finansman giderleri	125.600.178	99.336.392
İşçilik giderleri	26.215.055	27.958.388
Elektrik giderleri	25.968.313	22.585.362
Amortisman giderleri	22.644.017	21.964.465
Personel giderleri	14.113.616	15.564.545
Sarf malzeme kullanımları	14.885.471	13.612.677
İhracat ve dağıtım giderleri	16.539.033	10.867.121
Stoklardaki değişim	563.843	10.732.524
Ciro Primi	5.348.711	4.372.525
Danışmanlık giderleri	2.726.774	2.967.529
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.438.086	2.222.621
Bakım, onarım giderleri	1.584.513	2.005.905
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	613.170	1.413.255
Sigorta giderleri	1.324.003	1.160.682
Doğalgaz giderleri	145.745	193.602
Çalışmayan kısım giderleri	22.166	62.817
Diğer	7.541.273	8.790.314
	553.484.512	505.489.475

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

DİPNOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Satışların vade farkı ve reeskont faiz gelirleri	11.616.530	8.086.714
Satışların kur farkından kaynaklanan gelirler	13.408.902	5.494.069
Konusu Kalmayan Karşılıklar	121.457	5.940.943
İndirim Gelirleri	664.878	1.753.616
Diğer gelirler	1.793.429	2.215.856
	27.605.196	23.491.198
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Reeskont faiz giderleri	16.234.296	9.192.377
Satışların kur farkından kaynaklanan Giderler	13.904.764	5.649.981
İndirilemeyen KDV	2.076.983	3.414.472
Karşılık giderleri	536.885	--
Diğer giderler	1.382.300	979.281
	34.135.228	19.236.111

DİPNOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	347.055	--
Toplam	347.055	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Amortisman gideri	(7.182)	(10.311)
Toplam	(7.182)	(10.311)

DİPNOT 24 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı giderleri,net	74.933.429	42.629.673
Banka kredileri faiz giderleri,net	50.666.749	56.706.719
Toplam	125.600.178	99.336.392

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

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

DİPNOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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.

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 %20 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.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %50’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.

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.

5838 sayılı Kanunun 9. Maddesi ile 01 Mart 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.

DİPNOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 93.359.459 TL tutarındaki vergi avantajı ilişkideki finansal tablolara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2019: 85.564.530 TL)

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

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	(48.504.510)	(24.918.019)	(48.504.510)	(24.918.019)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.232.607	2.270.909	--	--	2.232.607	2.270.909
Ertelenmiş finansman Geliri	--	--	(1.838.473)	(1.574.537)	(1.838.473)	1.574.537
Ertelenmiş finansman gideri	778.058	533.316	--	--	778.058	533.316
Yatırım Teşviği Kapsamında Faydalanılacak İndirim	93.359.459	85.564.530	--	--	93.359.459	85.564.530
Diğer gelir ve gider tahakkukları	4.172	(2.334.060)	--	--	4.172	(2.334.060)
	96.374.296	86.034.695	(50.342.983)	(26.492.556)	46.031.313	62.691.213

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

DİPNOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

b) Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	62.691.213	47.479.116
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle toplamı	--	--
Ertelenen vergi geliri	6.892.412	15.984.656
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenmiş vergi etkisi	34.179	(16.557)
Yeniden değerlendirilen sabit kıymetlerin ertelenmiş, vergi etkisi	(23.586.491)	(756.002)
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	46.031.313	62.691.213

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 yükümlülüklerinin ifa edilmesinin eşanlı 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.

Şirket kullanılmayan finansal zararlardan yararlanabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken;

- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının Şirket açısından mümkün olup olmadığı dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	Son kullanım yılı
2016	--	7.909.356	2021
2017	--	5.660.395	2022
Toplam	--	13.569.751	

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

DİPNOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

b) Ertelenen vergi (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolara yansıtılan toplam vergi geliri / (gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	(50.948.465)	(35.781.613)
Etkin vergi oranı	22%	22%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi geliri	11.208.662	7.871.955
Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	--	--
Yasal kayıtlarda ayrılmayan ve ilerleyen yıllarda indirim konusu yapılamayacak amortisman etkisi	(45.637)	(4.834.451)
Yatırım teşviği kapsamında faydalanılacak indirim	7.794.929	15.761.619
Ertelenmiş vergiye konu olmayan şüpheli alacak karşılığı düzeltmelerinin etkisi	1.058.386	1.076.209
Ertelenmiş vergiye konu olmayan kur farkı gideri etkisi	(11.336.598)	(6.746.437)
Diğer	(1.787.330)	2.855.761
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri)/geliri, toplam	6.892.412	15.984.656

DİPNOT 26 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net dönem zararı	(44.056.053)	(19.796.957)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.720.000.000	2.720.000.000
Pay başına zarar	(0,0162)	(0,0073)

DİPNOT 27 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır.

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

DİPNOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar (*)	Uzun Vadeli Diğer Borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	13.524.788	--	--	--	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	4.845.506	--	--	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	--	--	22.336.483	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	110.165	1.812.765	--	--
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji"	--	74.528.575	--	14.669.970	48.677.424
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	1.275.235	266.202	--	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	3.555	--	--	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	169.642	--	--	--	--
	14.973.220	79.750.448	1.812.765	37.006.453	48.677.424

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	--	--	--
	12.268.755	68.474.942	41.792.786	50.142.434

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'nca yayımlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

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

(*) Diğer borçlar ticari olmayan finansman borçlarından oluşmaktadır.
DİPNOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Alımlar	1 Ocak-31 Aralık 2020			1 Ocak-31 Aralık 2019		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji"	26.000.413	--	9.557.376	22.584.390	--	14.953.753
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	21.207	--	96.900	1.744.882	72.778	38.268
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	256.834	--	207.746	172.955	--	427.821
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	70.807	--	1.319	26.946	--	16.774
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	588	--	1.436.339	470	--	3.483.500
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	1.429.654	--	--	1.573.598
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	1.172	--	573.221	45.725	--	1.291.838
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	--	6.248	--	14.400	5.747
Diğer	--	--	9.054	--	--	15.085
	26.351.021	--	13.317.857	24.575.368	87.178	21.806.384

Satışlar	1 Ocak-31 Aralık 2020			1 Ocak-31 Aralık 2019		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji"	98.879	--	44.836	--	--	182.256
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	2.250	--	63.647	1.837	--	66.686
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	--	131.886	--	--	114.753
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	--	--	6.859	1.314.055	--	17.752
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	7.678	--	117.614	4.150	--	71.454
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	17.125	--	--	2.400
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	7.017.988	--	16.677	12.541.975	--	44.139
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	--	3.291	--	--	--
	7.126.795	--	401.935	13.862.017	--	499.440

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

DİPNOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.545.929 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.219.473 TL).

DİPNOT 29 – 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.

Kredi riski

Şirket'in kredi riski bilanço tarihinde gösterilen finansal varlıkların toplamıdır.

Kredi riski bir şirketin alacaklarının tahsil edilememesi riskini içerir.

Şirket sürekli olarak borçlarını ödemeyen müşteriler ve bunların kefillerini ayrı veya Şirket olarak gözetim altına almakta ve bu bilgileri kredi risk kontrollerine dahil etmektedir. Maliyetinin makul olması durumunda müşteriler ve kefillerine ilişkin olarak dış değerlendirme kuruluşlarına kredi derecelendirmesi yapılmaktadır. Şirket'in politikası yalnızca kredibilitesi yeterli kuruluşlarla iş yapmaktadır.

Ticari alacaklar ve diğer alacaklar arasında bir kuruluşa veya gruba ilişkin olarak önemli kredi riski bulunmamaktadır. Bankalarda bulunan paralar ve paraya eşdeğer likit değerler ile diğer kısa vadeli alacaklara ilişkin kredi riski ihmal edilebilir ölçüdedir, çünkü para ve likit değerlerin bulunduğu bankalar kalitesi yüksek ve kredi derecelendirmeleri yapılmış olan bankalardır.

Şirket ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	21.700.542	149.708.795	--	15.293.269	5.027.932
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	30.000	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.700.542	119.414.017	--	15.293.269	5.027.932
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	30.294.778	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	5.291.927	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(5.291.927)	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	12.268.755	186.877.622	--	11.235.849	10.017.068
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.268.755	120.403.020	--	11.235.849	10.017.068
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	66.474.602	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	4.755.042	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(4.755.042)	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırma tablosu:

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.922.043	7.504.805
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.321.142	12.084.154
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	958.462	42.954.011
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	17.093.131	3.931.632
Toplam vadesi geçen alacaklar	30.294.778	66.474.602
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	30.000	850.000

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 edilmektedir.

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.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

31 Aralık 2020	USD	EUR	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	976.747	2.220.764	27.174.231
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	94.097	67.689	1.300.455
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
3. Diğer	1.056.563	1.011.708	16.869.065
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.127.407	3.300.161	45.343.751
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)	2.127.407	3.300.161	45.343.751
10. Ticari Borçlar	3.814.322	1.360.523	40.254.486
11. Finansal Yükümlülükler	7.000.000	4.972.000	96.170.779
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.493.359	1.584.481	25.234.848
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	12.307.681	7.917.004	161.660.113
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	696.429	15.626.354	145.872.771
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	696.429	15.626.354	145.872.771
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	13.004.110	23.543.358	307.532.884
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)	(10.876.703)	(20.243.197)	(262.189.133)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(11.933.266)	(21.254.905)	(279.058.198)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	-
23. İhracat	8.489.639	10.004.183	152.434.875
24. İthalat	(1.215.205)	(6.061.821)	(63.524.490)

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

31 Aralık 2019	USD	EUR	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	10.131.984	12.027.474	140.175.930
24. İthalat	(1.251.326)	(7.466.995)	(57.093.124)

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz duyarlılık testi ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 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	(7.984.044)	7.984.044	(7.984.044)	7.984.044
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım	--	--	--	--
(-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.984.044)	7.984.044	(7.984.044)	7.984.044
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
	(18.234.869)		(18.234.869)	
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	)	18.234.869	)	18.234.869
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
	(18.234.869)		(18.234.869)	
6- Avro Net Etki (4+5)	)	18.234.869	)	18.234.869
	(26.218.913)		(26.218.913)	
TOPLAM	)	26.218.913	)	26.218.913

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
Avro' 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.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tablolarda gösterilmiş olan karlılık üzerinde yaratabileceği etkileri içerir.

Şirket, ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
- Finansal Yükümlülükler	337.775.079	364.278.669
Değişken faizli finansal araçlar		
- Finansal Yükümlülükler	--	--

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarı ile şirketindeğişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Finansal Borçlar	337.775.079	364.278.669
Hazır Değerler	(5.629.944)	(10.148.158)
Net Finansal Borç	332.145.135	354.130.511
Özkaynaklar	358.019.719	189.934.066
Yatırılan Sermaye	690.164.854	544.064.577
Net Finansal Borç/Yatırılan Sermaye Oranı	48%	65%

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

Likidite ve Fonlama Riski

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	330.452.143	339.889.333	98.591.507	89.908.301	150.122.920	1.266.605
Finansal kiralama yükümlülükleri	7.322.936	10.671.078	990.108	1.931.655	7.749.315	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	56.772.955	56.772.955	56.772.955	--	--	--
Diğer ticari borçlar	142.711.601	142.711.601	28.542.320	114.169.281	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	113.565.890	113.565.890	--	64.888.466	48.677.424	--
Diğer borçlar	1.788.361	1.788.361	1.788.361	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	652.613.886	665.399.218	186.685.251	270.897.703	206.549.659	1.266.605

2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	357.791.381	371.527.740	159.807.841	85.051.333	124.892.692
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.487.288	7.010.647	540.476	1.553.838	4.916.333
İlişkili taraflara ticari borçlar	68.474.942	68.474.942	68.474.942	--	--
Diğer ticari borçlar	135.628.672	135.628.672	27.125.734	108.502.938	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	91.935.220	91.935.220	--	41.792.786	50.142.434
Diğer borçlar	3.797.753	3.797.753	3.797.753	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	664.115.256	678.374.974	259.746.746	236.900.895	179.951.459

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Ticari alacakların, ticari olmayan ve diğer alacakların ve borçların kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerinin yaklaşık olarak defter değerine yakın oldukları düşünülmektedir.

Banka borçlarının rayiç değerinin, eğer banka borçlarına uygulanan başlangıç oranı, alacaklı tarafından cari piyasa fiyat kotasyonlarını yansıtmaması amacıyla periyodik olarak yenileniyorsa, yaklaşık olarak defter değerine yakın olduğu düşünülür.

DİPNOT 30 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 31 – 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 EBİTDA marjının yavaşça yükselmeye devam edeceği öngörülmektedir (2020 yılı hedefi %17,0).2020 yılında pandeminin tüm olumsuzluklarına rağmen EBİTDA %19,6 olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıca proje finansman kredisi, bir kısım kısa vadeli kredilerle birlikte uzun vadeli yükümlülüklerle dönüştürülmüştür. Şirketin Akbank T.A.Ş.'ye olan 15.600.000 Euro yatırım kredisi, Şirket ve Banka tarafından alınan karar 31.12.2024 tarihine kadar uzun vadeye dönüştürülmüştür. TL kredinin 2020 yılı taksitleri ödenmiştir, Kalan 15.589.000 TL 2021 Haziran'ında da tamamen kapatılmış olacaktır . İşletme kredilerinin vadelerinde kapatılıp yeniden kullanılmasında herhangi bir sorun bulunmamaktadır. İlave olarak Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir.