

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 (büyüme oranı beklentileri, iskonto oranı, vb.) piyasa verileri ile ve Şirket'in geçmiş yıllar performansı ile karşılaştırılması, değerlendirme raporunda kullanılan üst seviye tahminlerin, muhakemelerin ve Şirket'in değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi 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 yansıtmayı 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 Yüklölölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 02 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 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, 02 Mart 2020

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	45-46
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	48-55
DİPNOT 30	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	55
DİPNOT 31	İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	55

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)*

Varlıklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	10.148.158	1.435.256
<i>Finansal yatırımlar</i>		--	--
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	12.268.755	16.257.808
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	186.877.622	235.493.487
<i>Diğer alacaklar</i>			
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	11.235.849	6.262.529
Stoklar	11	87.473.913	62.082.876
Peşin ödenmiş giderler	12	8.637.983	5.442.664
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		106.314	20.637
Diğer dönen varlıklar	10	18.890.199	19.715.840
Toplam dönen varlıklar		335.638.793	346.711.097
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.278.905	1.146.605
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.120.927	1.069.390
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	475.028	485.339
Maddi duran varlıklar	14	552.046.488	547.106.454
Maddi olmayan duran varlıklar		597.973	986.111
Ertelenmiş vergi varlığı	25.a	62.691.213	47.479.116
Toplam duran varlıklar		618.210.534	598.273.015
Toplam varlıklar		953.849.327	944.984.112

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	207.575.265	178.506.488
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	32.932.343	32.211.151
<i>Ticari borçlar</i>			
İlişkili taraflara ticari borçlar	28	68.474.942	61.241.463
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	135.628.672	97.028.287
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16.a	2.936.260	2.748.717
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar	28	41.792.786	40.714.568
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	3.797.753	9.984.847
Ertelenmiş gelirler	12	75.301.182	132.856.257
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16.b	2.184.079	3.053.755
Diğer kısa vadeli karşılıklar		790.907	1.037.258
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		7.233.031	7.001.664
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		578.647.220	566.384.455
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	123.771.061	139.320.021
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar		50.142.434	30.234.844
Uzun vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16.c	11.354.546	7.769.474
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		185.268.041	177.324.339
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		(2.784.093)	(2.850.327)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	18.e	384.159.456	375.769.985
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.e	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(226.486.477)	(168.879.271)
Net dönem zararı		(19.796.957)	(57.607.206)
Toplam özkaynaklar		189.934.066	201.275.318
Toplam kaynaklar		953.849.327	944.984.112

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	19	465.411.549	426.263.284
Satışların maliyeti (-)	19	(362.169.683)	(322.601.590)
Brüt kar		103.241.866	103.661.694
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(25.009.424)	(24.564.727)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(18.973.976)	(14.990.261)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	23.491.198	22.605.618
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(19.236.111)	(26.518.521)
Faaliyet karı		63.513.553	60.193.803
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	--	121.155
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(10.311)	(10.313)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	6	51.537	(88.605)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		63.554.779	60.216.040
Finansman gelirleri	24	--	--
Finansman giderleri (-)	24	(99.336.392)	(130.773.544)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(35.781.613)	(70.557.504)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		15.984.656	12.950.298
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25.b	15.984.656	12.950.298
Sürdürülen faaliyetler dönem karı /zararı		(19.796.957)	(57.607.206)
Dönem karı/zararınının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(19.796.957)	(57.607.206)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL		(0,0073)	(0,0212)
Net dönem zararı		(19.796.957)	(57.607.206)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		66.234	400.844
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		8.389.471	99.451.937
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası) Kazanç		8.455.705	99.852.781
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(11.341.252)	42.245.575

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler						Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Pay ihraç primleri / iskontoları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı / (zararı)	Net dönem zararı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2018 itibariyle bakiyeler	27.200.000	23.141.114	3.435	276.318.048	(3.251.171)	4.497.588	(122.691.844)	(47.441.595)	157.775.575
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2.5)	--	--	--	--	--	--	1.254.168	--	1.254.168
1 Ocak 2018 itibariyle yeniden düzenlenmiş bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	276.318.048	(3.251.171)	4.497.588	(121.437.676)	(47.441.595)	159.029.743
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	(47.441.595)	47.441.595	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	99.451.937	400.844	--	--	(57.607.206)	42.245.575
31 Aralık 2018 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	375.769.985	(2.850.327)	4.497.588	(168.879.271)	(57.607.206)	201.275.318
Cari 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 2019 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 2019	Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A.İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem karı /Zararı		(19.796.957)	(57.607.206)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	21.974.776	18.673.859
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	6	(51.537)	88.605
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(4.891.857)	(148.374)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler İzin Karşılığı	16	98.361	588.070
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	--	870.008
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	(246.351)	90.770
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16	6.222.226	(1.456.441)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.894.360)	(226.637)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	56.706.720	67.020.001
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	22	10.510.879	15.271.459
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelir	22	(9.192.377)	(5.211.390)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para ÇevirimFarkları ile İlgili Düzeltmeler		(58.377.164)	24.837.643
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25b	(15.984.656)	(12.950.298)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	23	--	(121.155)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		(15.922.297)	49.718.914
İşletme sermayesindeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		8.880.910	(2.552.965)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		57.808.242	(50.294.664)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.973.320)	(3.222.269)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	11	(27.815.202)	(10.338.631)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(3.195.319)	2.011.482
Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler:			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		7.233.479	26.573.744
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		30.617.568	(5.246.184)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	187.543	(836.980)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(6.675.587)	30.756.971
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(57.555.075)	46.059.253
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		825.641	(10.432.710)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(736.670)	5.027.493
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(11.320.087)	77.223.454
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.570.920)	1.105.919
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(69.118)	3.605.010
		(13.960.125)	81.934.383
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim	5	(132.299)	(44.100)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(17.370.891)	(8.305.932)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	121.155
Alınan faiz		2.894.359	226.637
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(14.608.831)	(8.002.240)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	0
Kredilerden Nakit Girişler	7	73.002.769	15.046.555
Ödenen faiz		(56.706.719)	(56.866.592)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)		20.985.808	(34.532.497)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		37.281.858	(76.352.534)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		8.712.902	(2.420.391)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.435.256	3.855.647
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	10.148.158	1.435.256

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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 2019		31 Aralık 2018	
		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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Orkav'ın sermayesinin tamamı ödenmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 390 (31 Aralık 2018: 417)'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 ("KGGK") 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 2019 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 02 Mart 2020 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtılmıştır (Not 7, 14).

Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın uygulamasının tercih edilen kolaylaştırılmış geçiş yöntemi dolayısıyla Grup'un 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16'ya Geçiş

1 Ocak 2019 öncesinde anlaşmaya varılan sözleşmeler için Şirket, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırıp;

- (a) anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- (b) anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediğine yönelik olarak bir değerlendirme yaparak belirlemiştir.

Şirket TFRS 16 standardının ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla kolaylaştırıcı bir uygulama olarak sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini yeniden değerlendirmemiştir. Bunun yerine Şirket daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama olarak tanımlanmış sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamıştır. Daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama işlemi içermeyen olarak tanımlanan sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardı uygulanmamıştır.

Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Kiracı olarak Şirket, daha önce kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'a ait olduğu kiralama işlemlerini finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bunun dışında kalan kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16 standardına Şirket'un geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmüştür. Kira ödemeleri, faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak, belirlenememesi durumunda, Şirket'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Şirket kullanım hakkı varlıklarını, önceden ödenmiş veya tahakkuk etmiş kiralama ödemeleri düzeltilerek, kiralama yükümlülüğüne eşit olarak ölçmüştür.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Muhasebe politikasından değişiklikler (Devamı)

TFRS 16'ya Geçiş (devamı)

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 aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına

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

- i) Şirket'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.

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 restorasyonla 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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Muhasebe politikasından değişiklikler (Devamı)

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına 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 amortismanına 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 amortismanına 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,
- (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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Muhasebe politikasından değişiklikler (Devamı)

TFRS 16'ya geçiş etkilerinin özetle şu şekildedir:

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

Varlıklar

Kullanım hakkı varlığı 2.282.388

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 2.282.388

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 2019 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 2019	31 Aralık 2018
ABD (\$)	5,9402	5,2609
EURO	6,6506	6,0280
GBP	7,7765	6,6528

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 düşüklükleri 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

Yapılan değerlendirmelerde 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 değerlendirme konusu makine ve teçhizatlar ile bunlar ek tesisat ve hatlara, yerinde yapılan incelemesi, teknik özelliği, tipi, modeli, üretim kapasitesi, muhasebe kayıtları, ekonomik ömrü, yeniden değerlendirme 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 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

31 Aralık 2018 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 değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme 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)

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)

2.7.7 Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir 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 katılan 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

İlişkitedeki 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 (amortismanına 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 katılan 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

Finansal kiralama

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.16 Vergilendirme (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifi 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.

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 2019 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, söz konusu 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 muhasebeleşirmektedir. 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)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2.5'de açıklanmıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- İşletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- İşletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- İşletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- İşletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'da TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayımlanan 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

KGK Haziran 2019'da, "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 kavuşturmadır. 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde 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 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- gösterge faiz oranı reformu

KGK Aralık 2019’da TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- gösterge faiz oranı reformuna ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

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 2019	1-Ocak 31 Aralık 2018
Avrupa	87.709.597	79.304.235
Asya	35.285.462	32.474.635
Afrika	17.488.429	5.442.918
Diğer	887.938	94.041
	141.371.426	117.315.829

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	5.100	18.502
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	7.680.981	131.627
Vadesiz mevduat-ABD Doları	919.160	545.707
Vadesiz mevduat-Euro	1.416.926	669.929
Diğer	125.991	69.491
	10.148.158	1.435.256

31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in 751.459 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (2018: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı	Tutar		
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Enat Endüstriyel Ağaç Tasarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	10,00%	10,00%	1.278.900	1.146.600
Göлтаş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,00%	0,00%	5	5
	10,00%	10,00%	1.278.905	1.146.605

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 2019	31 Aralık 2018
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	24,98%	1.120.927	1.069.390
		1.120.927	1.069.390

İştirak'in yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir		
Dönem Başı, 01.01	1.069.390	1.157.995
Orkav karından / (zararından) alınan pay	51.537	(88.605)
	1.120.927	1.069.390

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

(*) Orkav ile OZF Fidancılık A.Ş. 2018 yılında birleşmiştir. Orkav karından alınan pay birleşme etkisini de içermektedir.

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 2019	25.667.707	21.183.997	4.483.710	7.197.690	206.149
31 Aralık 2018	19.177.587	14.900.023	4.277.560	6.509.884	284.548

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	201.306.115	171.411.577
Kısa vadeli kiralama borçları	2.211.738	2.315.529
Kredi kartı borçları	4.057.412	4.779.382
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	207.575.265	178.506.488
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	32.932.343	32.211.151
Uzun vadeli banka kredileri	119.495.511	135.020.129
Uzun vadeli kiralama borçları	4.275.550	4.299.892
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	123.771.061	139.320.021
	364.278.669	350.037.660

Şirket TFRS 16'nın ilk defa uygulanması nedeni ile kısa vadeli borçlanmalar hesabına 798.616TL, uzun vadeli kiralama borçları hesabına 759.823 yükümlülük kaydetmiştir.

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018				
Orjinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	
Euro	7,75%	16.900.193	74.555.430	
Euro	7,75%	5.059.959	14.037.556	
Euro	7,75%	1.735.681	4.815.202	
EUR	Rotatif /Spot	60.744.965	--	
TL	Rotatif /Spot	110.666.613	28.004.167	
TL	21,95%	8.515.317	13.607.774	
Toplam		203.622.728	135.020.129	

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Birinci yılda ödenecekler	234.238.459	203.622.728
İkinci yılda ödenecekler	115.995.035	32.753.189
Üçüncü yılda ödenecekler	636.450	101.163.032
Dördüncü yılda ödenecekler	636.450	1.103.908
Beşinci ve daha sonra ödenecekler	2.227.575	
Toplam	353.733.969	338.642.857

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Birinci yılda ödenecekler	2.957.558	2.685.070
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	5.688.614	6.984.962
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(2.158.884)	(3.054.611)
Toplam	6.487.288	6.615.421

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	32.476.943	68.323.603
- İlişkili Taraflar	12.268.755	16.257.808
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	159.155.722	176.816.784
	203.901.420	261.398.195
Ertelenmiş finansman gideri (-)		
- Üçüncü şahıslar		
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(4.755.043)	(9.646.900)
Toplam	199.146.377	251.751.295

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 61 gün ve 83 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 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat çekleri	TL	--	--
	EUR	--	--
	ABD Doları	--	--
Alınan teminat senetleri	TL	--	--
	EUR	--	--
Alınan teminat mektupları	EUR	--	--
	TL	850.000	880.000
		850.000	880.000

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 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	9.646.900	8.792.213
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2.5)	--	1.210.541
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	9.646.900	10.002.754
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar		34.640
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(4.891.857)	(390.494)
Kapanış bakiyesi	4.755.043	9.646.900

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	77.597.508	56.974.621
- İlişkili taraflar	68.474.942	61.241.463
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	65.188.150	43.033.099
	211.260.600	161.249.183
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(7.156.986)	(2.979.433)
Toplam	204.103.614	158.269.750

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 80 ve 90 gündür.

DİPNOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar (*)	1.457.745	2.223.155
Verilen depozito ve teminatlar	9.778.104	4.039.374
Toplam	11.235.849	6.262.529

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	41.792.786	40.714.568
Ödenecek vergi ve fonlar	3.007.186	9.678.129
Alınan depozito ve teminatlar	790.567	281.871
Diğer çeşitli borçlar	--	24.847
Toplam	45.590.539	50.699.415

(*) KDV mahsup ve iade alacaklarından oluşmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Diğer KDV	18.289.346	19.635.869
Devreden KDV	542.579	--
Gelir Tahakkukları	58.274	58.255
Personel Avansları	--	2.580
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	--	15.311
İş Avansları	--	3.825
Toplam	18.890.199	19.715.840

DİPNOT 11 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde malzeme	76.067.571	39.718.939
Yarı mamüller	610.086	642.187
Mamüller	12.658.245	23.358.668
Diğer stoklar	562.176	323.147
	89.898.078	64.042.941
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	--	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(2.424.165)	(1.960.065)
	87.473.913	62.082.876

DİPNOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Stok alımı için verilen sipariş avansları	1.766.506	2.554.473
Gelecek aylara ait giderler	6.871.477	2.888.191
Toplam	8.637.983	5.442.664

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	74.771.522	132.856.257
Ertelenmiş gelirler	529.660	--
Toplam	75.301.182	132.856.257

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	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

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet					
Binalar	511.262	--	--	--	511.262
	511.262				511.262
Birikmiş amortisman					
Binalar	(15.612)	(10.311)	--	--	(25.923)
	(15.612)				(25.923)
Net defter değeri	495.650				485.339

Şirket 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14– MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet						
Arsa ve araziler	142.075.775	--	29.039.225	--	--	171.115.000
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.812.207	--	--	1.170.490	--	5.982.697
Binalar	34.164.743	99.587	25.713.363	177.307	--	60.155.000
Makina ve teçhizatlar	263.641.725	488.536	39.603.319	4.017.596	--	307.751.176
Taşıtlar	2.363.993	80.468	--	--	(117.621)	2.326.840
Demirbaşlar	6.145.610	177.103	--	--	--	6.322.713
Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar	10.564.947	130.571	--	--	--	10.695.518
Özel maliyetler	1.343.315	--	--	--	--	1.343.315
Yapılmakta olan yatırımlar	3.276.364	7.237.412	--	(5.365.393)	--	5.148.383
	468.388.679	8.213.677	94.355.907	--	(117.621)	570.840.642
Birikmiş amortisman						
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.326.721)	(221.701)	--	--	--	(3.548.422)
Binalar	-	(1.668.742)	1.668.742	--	--	--
Makina ve teçhizatlar	-	(14.126.953)	6.630.727	--	--	(7.496.226)
Taşıtlar	(1.959.138)	(126.878)	--	--	--	(2.086.016)
Demirbaşlar	(4.980.924)	(281.777)	--	--	95.439	(5.167.262)
Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar	(2.554.922)	(1.760.967)	--	--	--	(4.315.889)
Özel maliyetler	(1.075.646)	(44.727)	--	--	--	(1.120.373)
	(13.897.351)	(18.231.745)	8.299.469	--	95.439	(23.734.188)
Net defter değeri	454.491.328					547.106.454

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 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 2018 ve 2018 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	692.269	938.620
Diğer	98.638	98.638
Toplam	790.907	1.037.258

31 Aralık 2019 itibarıyla 692.269 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket eski personelinin açtığı ve devam eden iş davalarından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2018: 938.620 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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	2019	2018
Açılış bakiyesi ,1 Ocak	938.620	839.982
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	(246.351)	98.638
İptaller		
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	692.269	938.620

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a-) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele ödenecek ücretler	2.252.579	2.127.461
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	683.681	621.256
	2.936.260	2.748.717

b-) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	1.883.488	1.785.127
İkramiye karşılıkları	300.591	1.268.628
	2.184.079	3.053.755

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.785.127	1.197.057
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	98.361	588.070
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	1.883.488	1.785.127

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 1999 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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730 TL (2018: 6,017 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.

Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730 TL (1 Ocak 2018: 6.017 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	4,40%	4,46%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	96,14%	95,82%

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	7.769.474	9.376.448
Hizmet maliyeti	5.948.334	261.529
Aktüeryal kazanç/ kayıp	(82.791)	(501.055)
Faiz gideri	290.449	350.522
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(2.570.920)	(1.717.970)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	11.354.546	7.769.474

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17–TAAHHÜTLER

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	40.460.455	40.460.455	40.460.455	40.460.455
-EURO	12.310.000	81.868.886	12.310.000	74.204.680
b) İpotekler				
-EURO	90.000.000	598.554.000	90.000.000	542.520.000
b) Rehin				
-TL	130.079.500	130.079.500	130.079.500	130.079.500
Toplam		850.962.841		787.264.635

(*) Şirket'in, Akbank T.A.Ş.'tan almış olduğu 43.000.000 Euro ve 4.000.000 Euro toplam 47.000.000 Euro tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 90.000.000 Euro bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede ipoteği ifade etmektedir.

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Göl Yatırım Holding A.Ş.	67,67	67,67	18.404.979	18.404.979
Göltaş 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 farkları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	23.141.114	23.141.114
	23.141.114	23.141.114

c) Paylara ilişkin primler / iskontolar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Paylara ilişkin primler /iskontolar	3.435	3.435
	3.435	3.435

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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 :	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(2.850.327)	(3.251.171)
Dönem içindeki artış / (azalış)	66.234	400.844
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(2.784.093)	(2.850.327)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları :	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	375.769.985	276.318.048
Dönem içindeki artış / (azalış)	8.389.471	99.451.937
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	384.159.456	375.769.985

DİPNOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yurtiçi satış gelirleri	331.082.480	314.390.311
Yurtdışı satış gelirleri	141.371.426	117.315.829
Diğer satış gelirleri	33.470	4.716
Satıştan iade ve indirimler (-)	(7.075.827)	(5.447.572)
Satış gelirleri, net	465.411.549	426.263.284
Satışların maliyeti (-)	(362.169.683)	(322.601.590)
Brüt (Zarar) / Kar	103.241.866	103.661.694

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	259.678.751	250.950.330
Direkt işçilik giderleri	12.176.807	11.325.642
Genel üretim giderleri	79.581.601	72.912.007
Amortisman giderleri	20.616.758	18.532.072
Elektrik giderleri	22.585.362	20.757.590
İşçilik giderleri	15.781.581	13.607.654
Sarf malzeme kullanımları	13.235.194	14.191.755
Bakım, onarım giderleri	2.005.905	1.388.441
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.287.047	916.115
Sigorta giderleri	1.160.682	1.095.960
Yemek giderleri	550.799	440.464
Personel servis hizmetleri	211.255	158.774
Doğalgaz giderleri	193.602	343.107
Güvenlik giderleri	187.098	189.526
Çalışmayan kısım giderleri	62.817	116.535
Diğer giderler	1.703.501	1.174.014
Yarı mamül kullanımı	32.101	136.441
Dönem başı stok (+)	642.187	778.628
Dönem sonu stok (-)	(610.086)	(642.187)
Üretilen mamül maliyeti	351.437.159	335.187.979
Mamül stoklarındaki değişim	10.700.423	(12.722.830)
Dönem başı stok (+)	23.358.668	10.635.838
Dönem sonu stok (-)	(12.658.245)	(23.358.668)
Satışların toplam maliyeti	362.169.683	322.601.590

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

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İhracat ve dağıtım giderleri	10.867.121	11.160.493
Personel giderleri	6.529.073	5.086.011
Ciro Primi	4.372.525	5.033.964
İlan ve reklam giderleri	437.124	381.504
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	388.282	497.429
Amortisman Gideri	379.577	37.305
Akaryakıt giderleri	131.697	129.981
Sarf malzeme kullanımları	121.363	239.545
Kira giderleri	117.768	575.372
Temizlik hizmet giderleri	62.778	51.219
Diğer	1.602.116	1.371.904
	25.009.424	24.564.727

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Personel giderleri	9.035.472	6.758.622
Danışmanlık giderleri	2.967.529	2.215.700
Çevre düzenleme giderleri	1.372.623	1.149.998
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	1.024.973	1.229.349
Amortisman giderleri	968.129	99.644
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	935.574	703.111
Kira giderleri	548.677	462.495
Sarf malzeme kullanımları	256.120	191.888
Ofis giderleri	208.216	123.866
Diğer	1.656.663	2.055.588
	18.973.976	14.990.261

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 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	259.678.751	250.950.330
Finansman giderleri	99.336.392	130.773.544
İşçilik giderleri	27.958.388	24.933.296
Elektrik giderleri	22.585.362	20.757.590
Amortisman giderleri	21.964.465	18.669.021
Personel giderleri	15.564.545	11.844.633
Sarf malzeme kullanımları	13.612.677	14.623.188
İhracat ve dağıtım giderleri	10.867.121	11.160.493
Stoklardaki değişim	10.732.524	(12.586.389)
Ciro Primi	4.372.525	5.033.964
Danışmanlık giderleri	2.967.529	2.215.700
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.222.621	1.619.226
Bakım, onarım giderleri	2.005.905	1.388.441
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	1.413.255	1.726.778
Sigorta giderleri	1.160.682	1.095.960
Doğalgaz giderleri	193.602	343.107
Çalışmayan kısım giderleri	62.817	116.535
Diğer	8.790.314	8.264.705
	505.489.475	492.930.122

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların vade farkı ve reeskont faiz gelirleri	8.086.714	10.571.582
Satışların kur farkından kaynaklanan gelirler	5.494.069	8.359.851
Konusu Kalmayan Karşılıklar	5.940.943	390.482
İndirim Gelirleri	1.753.616	2.354.699
Diğer gelirler	2.215.856	929.004
	23.491.198	22.605.618

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Reeskont faiz giderleri	9.192.377	13.851.864
Satışların kur farkından kaynaklanan Giderler	5.649.981	9.227.606
İndirilemeyen KDV	3.414.472	2.874.328
Diğer giderler	979.281	564.723
	19.236.111	26.518.521

DİPNOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış karı	--	121.155
Toplam	--	121.155
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Amortisman gideri	(10.311)	(10.313)
Toplam	(10.311)	(10.313)

DİPNOT 24 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri,net	42.629.673	63.980.179
Banka kredileri faiz giderleri,net	56.706.719	66.793.365
Toplam	99.336.392	130.773.544

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 ulaşılıncaya kadar indirimli oran ile vergilendirilmesi esasına dayanmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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 2018 tarihi itibarı ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 69.802.911 TL tutarındaki vergi avantajı ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

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 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Arsa, bina ve makinaların						-
yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	(24.918.019)	24.162.019	(24.918.019)	24.162.019
Kıdem tazminatı karşılığı	2.270.909	1.553.895			2.270.909	1.553.895
Ertelenmiş finansman Geliri	--	--	-1.574.537	655.475	1.574.537	-655.475
Ertelenmiş finansman gideri	533.316	431.214	--	--	533.316	431.214
Yatırım Teşviği Kapsamında Faydalanılacak İndirim	85.564.530	69.802.911	--	--	85.564.530	69.802.911
Diğer gelir ve gider tahakkukları	(2.334.060)	508.590	--	--	(2.334.060)	508.590
	86.034.695	72.296.610	(26.492.556)	24.817.494	62.691.213	47.479.116

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	47.479.116	38.146.010
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle toplamı	--	(313.543)
Ertelenen vergi geliri	15.984.656	12.950.298
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenmiş vergi etkisi	(16.557)	(100.210)
Yeniden değerlendirilen sabit kıymetlerin ertelenmiş, vergi etkisi	(756.002)	(3.203.439)
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	62.691.213	47.479.116

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin 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,

hususlarını dikkate alarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 13.569.751TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanamıştır. (31 Aralık 2018 : 41.495.259)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Son kullanım yılı
2013	--		2018
2014	--		2019
2015	--	13.919.893	2020
2016	7.909.356	21.914.971	2021
2017	5.660.395	5.660.395	2022
Toplam	13.569.751	41.495.259	

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2018 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolara yansıtılan toplam vergi geliri / (gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	(35.781.613)	(70.557.504)
Etkin vergi oranı	22%	22%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi geliri	7.871.955	15.522.651
Ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	--	--
Yasal kayıtlarda ayrılmayan ve ilerleyen yıllarda indirim konusu yapılamayacak amortisman etkisi	(4.834.451)	(3.734.772)
Yatırım teşviği kapsamında faydalanılacak indirim	15.761.619	13.387.320
Ertelenmiş vergiye konu olmayan şüpheli alacak karşılığı düzeltmelerinin etkisi	1.076.209	(1.929.378)
Ertelenmiş vergiye konu olmayan kur farkı gideri etkisi	(6.746.437)	(9.540.546)
Diğer	2.855.761	(754.977)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri)/geliri, toplam	15.984.656	12.950.298

DİPNOT 26 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net dönem zararı	(19.796.957)	(57.607.206)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.720.000.000	2.720.000.000
Pay başına zarar	(0,0073)	(0,0212)

DİPNOT 27 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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 Elmaş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmaş"	249.453	--	--	--
	12.268.755	68.474.942	41.792.786	50.142.434
31 Aralık 2018	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Uzun Vadeli Diğer Borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	12.780.580	3.258	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	3.874.607	21.818	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	6.876.138	16.740.205	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	338.781	--	--	1.465.010
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji" (*)	--	50.327.401	17.561.417	28.769.834
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	2.752.627	43.858	6.322.400	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	2.936	1.009	--	--
Puccinelli Elmaş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmaş"	382.884	115.192	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	68.728	--
	16.257.808	61.241.463	40.714.568	30.234.844

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'nca yayımlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

(*) Diğer borçlar ticari olmayan finansman borçlarından oluşmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Alımlar	1 Ocak-31 Aralık 2019			1 Ocak-31 Aralık 2018		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "						
Göлтаş Enerji"	22.584.390	--	14.953.753	20.411.770	--	12.288.593
Orkav Orman ve Tarım Sanayi						
Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	1.744.882	72.778	38.268	934.661	95.506	20.000
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı						
Elemanları San. ve Tic. A.Ş.						
"Göлтаş Hazır Beton"	172.955	--	427.821	172.381	--	866.145
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi						
Meyve Sebze Değ. San. ve Tic.						
A.Ş. "Elmataş"	26.946	--	16.774	36.639	--	79.379
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San.						
ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	470	--	3.483.500	782	--	2.503.641
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl						
Yatırım"	--	--	1.573.598	--	--	1.219.018
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve						
Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	45.725	--	1.291.838	1.454	6.525	97.257
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş.						
"Ettaş"	--	14.400	5.747	--	--	4.605
Diğer	--	--	15.085	--	--	--
	24.575.368	87.178	21.806.384	21.557.687	102.031	17.078.638

Satışlar	1 Ocak-31 Aralık 2019			1 Ocak-31 Aralık 2018		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "						
Göлтаş Enerji"	--	--	182.256	--	--	52.517
Orkav Orman ve Tarım Sanayi						
Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	1.837	--	66.686	6.140	2.412	54.734
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı						
Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş						
Hazır Beton"	--	--	114.753	--	--	93.975
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi						
Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş.						
"Elmataş"	1.314.055	--	17.752	6.186.568	--	6.396
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San.						
ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	4.150	--	71.454	5.192	--	61.176
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl						
Yatırım"	--	--	2.400	--	--	1.988
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve						
Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	12.541.975	--	44.139	2.720.418	--	13.548
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş.						
"OZF Fidancılık"	--	--	--	--	1.988	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş.						
"Ettaş"	--	--	--	4.338	2.400	--
	13.862.017	--	499.440	8.922.656	6.800	284.334

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.219.473 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.655.894 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 2019 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 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	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	16.257.808	235.493.487	--	6.262.529	1.347.263
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.257.808	177.593.233	--	6.262.529	1.347.263
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	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	57.900.254	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	9.646.900	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(9.646.900)	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırma tablosu:

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.504.805	26.413.884
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	12.084.154	6.123.015
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	42.954.011	19.706.463
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.931.632	5.656.892
Toplam vadesi geçen alacaklar	66.474.602	57.900.254
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	850.000	880.000

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 2019 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	--	--	-
24. İthalat	--	--	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2018	USD	EUR	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	2.891.493	2.455.104	30.011.222
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	18.451	20.057	217.972
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
3. Diğer	8.700	597.275	3.646.144
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.918.644	3.072.436	33.875.338
5. Ticari Alacaklar	--	--	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.675	119.116	737.365
7. Diğer	--	--	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.675	119.116	737.365
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.922.319	3.191.552	34.612.703
10. Ticari Borçlar	5.989.724	3.979.667	55.500.772
11. Finansal Yükümlülükler	2.000.000	10.963.784	76.611.490
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	341.021	2.055.675
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.989.724	15.284.472	134.167.936
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	--	15.980.237	96.328.869
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	15.980.237	96.328.869
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.989.724	31.264.709	230.496.805
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)	(5.067.405)	(28.073.157)	(195.884.101)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.079.780)	(28.448.527)	(198.211.935)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. İhracat	--	--	-
24. İthalat	--	--	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 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

31 Aralık 2018				
	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	(2.665.911)	2.665.911	(2.665.911)	2.665.911
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.665.911)	2.665.911	(2.665.911)	2.665.911
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(16.922.499)	16.922.499	(16.922.499)	16.922.499
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(16.922.499)	16.922.499	(16.922.499)	16.922.499
TOPLAM	(19.588.410)	19.588.410	(19.588.410)	19.588.410

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
- Finansal Yükümlülükler	364.278.669	350.037.660
Değişken faizli finansal araçlar		
- Finansal Yükümlülükler	--	

31 Aralık 2019 tarihi 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 2019	31 Aralık 2018
Toplam Finansal Borçlar	364.278.669	350.037.660
Hazır Değerler	(10.148.158)	(1.435.256)
Net Finansal Borç	354.130.511	348.602.404
Özkaynaklar	189.934.066	201.275.318
Yatırılan Sermaye	544.064.577	549.877.722
Net Finansal Borç/Yatırılan Sermaye Oranı	65%	63%

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İPNOT 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	343.422.239	346.105.866	51.236.543	153.709.629	141.159.694
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.615.421	7.170.032	578.882	1.736.647	4.854.503
İlişkili taraflara ticari borçlar	61.241.463	61.241.463	61.241.463	--	--
Diğer ticari borçlar	97.028.287	97.028.287	19.405.657	77.622.630	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	40.714.568	40.714.568	--	40.714.568	--
Diğer borçlar	9.984.847	9.984.847	--	9.984.847	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	559.006.825	562.245.063	132.462.545	283.768.321	146.014.197

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 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 yansıtmayı amaçlı olarak periyodik olarak yenileniyorsa, yaklaşık olarak defter değerine yakın olduğu düşünülür.

DİPNOT 30 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Şirket'in 100.000.000 TL tutarındaki mevcut kayıtlı sermaye tavanının 2024 yılı sonuna kadar uzatılmasına yönelik SPK'ya yapılan başvuru olumlu sonuçlanmıştır. .

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 Ebitda marjının yavaşça yükselmeye devam edeceği öngörülmektedir (2020 yılı hedefi %16,0). Ayrıca proje finansman kredisi, bir kısım kısa vadeli kredilerle birlikte uzun vadeli yükümlülüklerle dönüştürülmüştür. Şirketin Akbank T.A.Ş'ye olan yatırım kredilerinin tamamı 27.12.2018 tarihli Şirket ve Banka tarafından alınan karar doğrultusunda hazırlanan protokol ile 15.600.000 Euro + 51.700.000 TL kredilere dönüştürülmüş; ve TL kredinin 2019 yılı taksitleri ödenmiştir. İşletme kredilerinin vadelerinde kapatılıp yeniden kullanılmasında herhangi bir sorun bulunmamaktadır. İlave olarak Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir.