

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

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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.....	6-53

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA 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 Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 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, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten 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 Kayıtlara Alınması Şirket'in yonga ve melamin kaplı yonga levha satışlarından elde ettiği hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili kullanılan muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Dinot 2.7.2 ve Dipnot 22'de sunulmuştur. Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı uyarınca Şirket'in performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürünler üzerindeki kontrolün alıcıya devredilmesi sonucunda finansal tablolara alınır. Hasılatın finansal tabloların bütünü içerisindeki önemi nedeniyle, hasılatın kaydedilmesi kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürleri aşağıda belirtilmiştir : - Yönetimin hasılatı tam ve doğru dönemde finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla hasılatın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin kontrollerin tasarım ve uygulanması test edilmiştir. - Maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin kontrolün alıcıya devredilip edilmediği ve finansal tablolara tam ve doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği değerlendirilmiştir. - Alacaklar örnekleme temelinde mutabakat mektupları ile doğrulanmıştır. - Alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço sonrası tahsilatlar denetlenmiştir. - Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir. Hasılatın kaydedilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Modeli ile Muhasebeleştirilmesi Şirket, finansal tablo dipnotu 2.7.5 ve 16'da belirtildiği üzere, arsalar, binalar ve makina ve cihazlarını yeniden değerlendirme metodu ile muhasebeleştirmektedir ve bu kapsamda 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 söz konusu husus denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir	Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesine ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtilmiştir : - Değerleme uzmanının lisans, yetkinlik ve tarafsızlığı değerlendirilmiştir. - Söz konusu değerlendirme raporunda değerlendirme uzmanı tarafından kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiş; değerlendirme uzmanının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımlar kendi uzmanımız tarafından gözden geçirilmiştir. - Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirme kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

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. Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde de kabul edilen 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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



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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 3 Mart 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 Selçuk Şahin'dir.

İstanbul,
3 Mart 2025

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network



Selçuk Şahin, SMMM
Sorumlu Denetçi

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)*

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		1.145.415.907	2.044.476.810
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	166.285.739	181.486.017
Ticari Alacaklar		237.765.465	422.683.606
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30, 8	4.745.074	34.339.987
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	233.020.391	388.343.619
Diğer Alacaklar		66.247.848	66.196.295
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30, 9	-	18.274.118
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	66.247.848	47.922.177
Stoklar	11	514.810.911	971.831.975
Peşin Ödenmiş Giderler	12	111.832.500	293.024.842
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	660.416	584.679
Diğer Dönen Varlıklar	10	47.813.028	108.669.396
Duran Varlıklar		7.258.466.158	6.415.462.635
Finansal Yatırımlar	5	16.553.646	16.553.646
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	21.686.252	16.140.883
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	897.482.334	886.502.461
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	15.334.594	10.438.846
Maddi Duran Varlıklar	16	5.927.254.161	5.462.057.267
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.260.116	11.420.476
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	9.260.116	11.420.476
Peşin Ödenmiş Giderler	12	14.573.167	12.349.056
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	356.321.888	-
TOPLAM VARLIKLAR		8.403.882.065	8.459.939.445

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.652.776.158	3.000.636.420
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.315.266.980	872.589.727
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	248.310.123	374.410.256
Ticari Borçlar		712.006.446	1.146.238.281
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30, 8	95.051.378	45.517.175
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	616.955.068	1.100.721.106
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar	19	30.489.314	30.977.427
Diğer Borçlar		46.837.104	43.174.931
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30, 9	26.971.658	8.926.453
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	19.865.446	34.248.478
Ertelenmiş Gelirler	12	282.150.882	521.362.169
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.715.309	11.883.629
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	17.547.274	11.148.624
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	168.035	735.005
Uzun Vadeli Yükümlülükler		201.839.035	312.465.567
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	133.161.458	178.156.217
Uzun Vadeli Karşılıklar		68.677.577	87.430.780
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	68.677.577	87.430.780
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	-	46.878.570
ÖZKAYNAKLAR		5.549.266.872	5.146.837.458
Ödenmiş Sermaye	21	27.200.000	27.200.000
Sermaye Düzeltmesi farkları	21	825.693.465	825.693.465
Paylara İlişkin Primler	21	34.516	34.516
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		946.108.296	875.159.269
- Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme artışları		980.138.947	913.301.943
-Tanımlanmış fayda planı yeniden değerlendirme ve ölçüm		(34.030.651)	(38.142.674)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	95.611.423	95.611.423
Geçmiş Yıllar Kar		3.323.138.785	2.822.467.873
Net Dönem Karı		331.480.387	500.670.912
TOPLAM KAYNAKLAR		8.403.882.065	8.459.939.445

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Notlar		
Hasılat	22	3.410.242.663	4.625.095.471
Satışların Maliyeti (-)	22	(2.952.842.027)	(3.704.516.827)
BRÜT KAR		457.400.636	920.578.644
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(163.366.754)	(152.551.992)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(256.699.732)	(357.949.631)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	141.931.774	130.696.522
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(169.401.318)	(45.179.547)
ESAS FAALİYET KARI		9.864.606	495.593.996
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler, Net	26	10.985.241	194.907.198
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	6	(728.368)	4.666.132
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		20.121.479	695.167.326
Finansman Gelirleri / Giderleri, Net	27	(437.900.566)	(754.769.875)
Parasal Kayıp/ Kazanç		263.702.114	824.534.577
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(154.076.973)	764.932.028
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)			
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	26	485.557.360	(264.261.116)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		331.480.387	500.670.912
DÖNEM KARI	29	331.480.387	500.670.912
Pay Başına Kazanç – TL	29	12,1868	18,407
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		70.949.027	533.586.962
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları		147.823.232	715.400.820
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi		(80.986.228)	(161.353.097)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		5.482.697	(27.281.014)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları, Vergi Etkisi		(1.370.674)	6.820.253
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		402.429.414	1.034.257.874

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		Toplam
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Fonları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Kar	
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	21	27.200.000	825.693.465	34.516	359.254.220	(17.681.913)	95.611.423	1.866.059.349	956.408.524	4.112.579.584
Transfer		-	-	-	-	-	-	956.408.524	(956.408.524)	-
Toplam Kapsamlı gelir		-	-	-	554.047.723	(20.460.761)	-	-	500.670.912	1.034.257.874
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	500.670.912	500.670.912
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	554.047.723	(20.460.761)	-	-	-	533.586.962
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiye		27.200.000	825.693.465	34.516	913.301.943	(38.142.674)	95.611.423	2.822.467.873	500.670.912	5.146.837.458
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiye	21	27.200.000	825.693.465	34.516	913.301.943	(38.142.674)	95.611.423	2.822.467.873	500.670.912	5.146.837.458
Transfer		-	-	-	-	-	-	500.670.912	(500.670.912)	-
Toplam Kapsamlı gelir		-	-	-	66.837.004	4.112.023	-	-	331.480.387	402.429.414
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	331.480.387	331.480.387
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider)		-	-	-	66.837.004	4.112.023	-	-	-	70.949.027
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiye		27.200.000	825.693.465	34.516	980.138.947	(34.030.651)	95.611.423	3.323.138.785	331.480.387	5.549.266.872

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)*

	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		269.583.667	621.402.278
Dönem net karı		331.480.387	500.670.912
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	15,16,17	171.881.839	71.373.795
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar karlarındaki payı	6	(5.545.369)	(4.666.132)
Vergi geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler	28	(485.557.360)	264.261.116
Dava karşılıkları/(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	18	(341.046)	258.494
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa ve uzun vadeli karşılıklar	19	37.814.584	36.058.628
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	3.053.207	13.418.159
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	16,17	-	(280.733)
Reeskont gelir/gideri ile ilgili düzeltmeler	25	132.658.736	19.903.018
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	450.309.631	464.104.156
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27	(11.604.638)	(13.107.827)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(635.403.744)	226.039.181
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	26	(10.979.873)	(194.360.973)
Parasal Kayıp/Kazanç		77.939.397	(797.134.664)
Toplam düzeltmeler		(275.774.636)	85.866.218
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	8	200.302.965	442.396.359
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	11	457.021.064	(7.140.885)
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	8	(434.231.835)	61.582.475
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	9	(51.553)	(196.242.144)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	9	3.662.173	(263.100.671)
Ödenen kıdem tazminatları	19	(12.749.161)	(1.963.997)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri		(75.737)	(665.989)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		213.877.916	34.865.148
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(477.665.051)	(332.770.500)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	16	(476.466.800)	(332.090.444)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	17	(1.198.251)	(960.789)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan nakit girişleri	16	-	280.733
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		248.665.806	(155.253.762)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış / (azalış)		18.045.205	8.523.316
Ödenen faiz (-)		(363.127.778)	(400.020.906)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.421.466.306	2.210.358.105
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(1.824.996.727)	(1.972.988.409)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)		(14.325.838)	(14.233.695)
Alınan faiz	27	11.604.638	13.107.827
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (+/-) (A+B+C)		40.584.422	133.378.016
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (+/-)		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		40.584.422	133.378.016
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		181.486.017	79.268.958
F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ		(55.784.700)	(31.160.957)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)		166.285.739	181.486.017

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
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 (*)	15,49	15,49	4.215.726	4.215.726
	100,00	100,00	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 2024		31 Aralık 2023	
		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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Orkav'ın sermayesinin tamamı ödenmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 399'dur (31 Aralık 2023: 396).

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 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 3 Mart 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı duyuru ile ve Sermaye Piyasası Kurumu (SPK)'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartları /Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlayan ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı hükümlerini uygulayarak hazırlamasına karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları, TMS 29-Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya ("TMS 29") göre geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişikliklere göre yeniden düzenlenmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para biriminde hazırlanan finansal tabloların finansal durum tablosu tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden hazırlanmasını ve önceki dönem finansal tablolarının aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirir. Bu nedenle, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre yeniden düzenlenerek sunulmuştur.

TMS 29'un uygulanmasını zorunlu kılan özelliklerden biri, kümülatif üç yıllık enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya aşmasıdır. Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından açıklanan Türkiye Geneli Tüketici Fiyatları Endeksi ("TÜFE") baz alındığında, Türkiye'de kümülatif üç yıllık enflasyon oranı 31 Aralık 2024 itibarıyla %290,8'e ulaşmıştır.

Bununla birlikte, TMS 29, %100 oranını yüksek enflasyonun ortaya çıktığı mutlak oran olarak belirlemez ve finansal tabloların TMS 29'a göre yeniden düzenlenmesinin gerekli olup olmadığı muhakeme konusudur. Ayrıca, yüksek enflasyon, bir ülkenin ekonomik ortamının özellikleri ile de belirlenir.

Aşağıdaki tablo, son üç yıldaki ve 31 Aralık 2024 itibarıyla TÜFE'nin gelişimini göstermektedir:

	2024	2023	2022
Yıllık Endeks	2.684,55	1859,38	1.128,45
Yıllık Enflasyon	%44,38	%64,77	%64,27
Kümülatif Enflasyon (2022'den itibaren)	%290,8	%268,3	%156,2
Düzeltilme katsayısı	1,0000	1,44379	2,37897

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla olan bir işletme satın alma gücünü kaybederken, parasal yükümlülükleri parasal varlıklarından fazla olan bir işletme, varlık ve yükümlülükleri bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazanır. Net parasal pozisyon üzerinden oluşan kazanç veya kayıp, kar veya zarar tablosunda parasal kazanç (kayıp) kalemi olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, enflasyon düzeltmesi raporlamasının etkisini 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimi cinsinden yansıtabilecek şekilde parasal olmayan tüm kalemleri yeniden düzenlemiştir. Parasal kalemler 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimi cinsinden ifade edildiğinden yeniden düzenlenmemiştir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- i. Türk Lirası cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- ii. Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- iii. Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden endekslenmemiştir. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- iv. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da gerçeğe uygun değeri aştığı durumda, ilgili parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.
- v. Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- vi. Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları aşağıda yer alan açıklamalar çerçevesinde işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

2.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Muhasebe politikasından değişiklikler

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda yeralmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kullandığı döviz kuru değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	35,2803	29,4382
Avro	36,7362	32,5739

2.7.4 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluşukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluşukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla arsa, bina ve makine ve teçhizat, için Şirket SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir.

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

Değer takdirinde 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, ikinci el değerleri, makinenin kullanım amacı ve sektörü göz önünde bulundurularak; günümüz ekonomik piyasa koşulları dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2023 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.

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

	Faydalı Ömür
Binalar	40-50
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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

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.

2.7.7 Stoklar

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.10 Borçlanma maliyetleri

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

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.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir. Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir (Dipnot 4).

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 7).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.11 Finansal araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Ticari Alacaklar (devamı)

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları

haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

İlişkili taraflar

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde.

Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar maliyet değerleri ile gösterilmiş olup, varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

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 bulunmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

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

Kiracı Olarak

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:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- 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.
- 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:

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Kiralama işlemleri (devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman 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 amortisman 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 amortisman 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Kiralama işlemleri (devamı)

Kira yükümlülüğü (devamı)

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 ölçülmüştür. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler
- (b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler. Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

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

Ertelenmiş vergi 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.17 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.

2.7.19 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 19’da yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi 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 16).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

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)

- 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 18'de yer almaktadır.
- Şirket'in teşvik kapsamında gerçekleştirmiş olduğu yatırıma ilişkin 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden bu yatırımında elde edeceği karların kurumlar vergisi açısından vergilendirilmesi hususunda faydalanabileceği vergi avantajı bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, sözkonusu teşvikin kullanımına ilişkin bir süre sınırı bulunmadığını dikkate alarak doğacak ilgili vergi aktifini mali tablolarına yansıtmıştır (Dipnot 28).
- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in indirim konusu yapılabilecek birikmiş mali zararları bulunmakta olup, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

2.8. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

i) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması;

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları;

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

i) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı):

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları (Devamı)

Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri;

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcıkiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) 1 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

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

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 değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlanmıştır.

TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

i) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) 31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı):

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması;

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları;

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayınlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;

2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağırılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

i) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı):

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;

Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- UFRS 9 Finansal Araçlar;
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve - UMS 7 Nakit Akış Tablosu

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Asya	440.772.918	237.155.174
Avrupa	700.615.445	1.162.754.049
Afrika	114.982.070	-
Diğer	12.681.663	184.168.235
	1.269.052.096	1.584.077.458

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	27.643	19.432
Banka	82.625.300	39.729.314
- Vadesiz mevduatlar	22.276.364	21.759.112
- Vadeli mevduatlar	60.348.936	17.970.202
Diğer hazır değerler	83.632.796	141.737.271
Toplam	166.285.739	181.486.017

Para birimi	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	3.946.631	8.325.033
Avro	16.756.532	358.666
TL	61.922.137	31.045.615
Toplam	82.625.300	39.729.314

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir;

Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	31 Aralık 2024
TL	47,00%	2 Ocak 2025	60.348.936
			60.348.936

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir;

Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	31 Aralık 2024
TL	38,00%	1 Şubat 2024	17.970.202
			17.970.202

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Enat Endüstriyel Ağaç Tasarımı San. ve A. Ş.	10,00%	10,00%	16.553.601	16.553.601
Göлтаş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,00%	0,00%	45	45
	10,00%	10,00%	16.553.646	16.553.646

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	İştirak Oranı%	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	24,98%	21.686.252	16.140.883
		21.686.252	16.140.883

İştirak'in yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış Bakiyesi	16.140.883	11.474.751
Orkav karından / (zararından) alınan pay	(728.368)	4.666.132
Diğer düzeltmeler	6.273.737	-
Dönem Sonu	21.686.252	16.140.883

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 2024	132.230.949	45.416.480	86.814.469	73.573.445	(2.915.804)
31 Aralık 2023	124.307.561	59.692.337	64.615.224	66.618.096	18.679.487

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar	1.272.664.662	830.879.292
Kısa vadeli kiralama borçları	11.704.928	7.712.167
Kredi kartı borçları	30.897.390	33.998.268
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	248.310.123	374.410.256
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.563.577.103	1.246.999.983
Uzun vadeli banka kredileri	119.592.034	160.906.836
Uzun vadeli kiralama borçları	13.569.424	17.249.381
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	133.161.458	178.156.217
Toplam borçlanmalar	1.696.738.561	1.425.156.200

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Etkin Faiz Oranı	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
Kısa Vadeli Borçlanmalar:			
TL	Rotatif/Spot	583.252.976	583.252.977
TL	7,50-59,53%	140.602.580	140.602.580
EUR	Rotatif/Spot	2.812.500	103.506.750
EUR	9,96%	2.779.174	102.280.273
ABD Doları	Rotatif/Spot	16.293.857	575.886.823
ABD Doları	7,50-9,36%	437.004	15.445.382
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			1.520.974.785
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL	7,50-59,53%	95.077.709	95.077.709
EUR	7,50-9,36%	154.037	5.444.259
ABD Doları	9,96%	518.175	19.070.066
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			119.592.034
Toplam Borçlanmalar			1.640.566.819

31 Aralık 2023	Etkin Faiz Oranı	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
Kısa Vadeli Borçlanmalar:			
TL	Rotatif/Spot	605.865.970	605.865.970
TL	7,50-49,58%	156.350.562	156.350.562
EUR	Rotatif/Spot	4.738.511	154.629.943
EUR	6,95%	6.451.437	210.527.137
ABD Doları	Rotatif/Spot	2.386.581	70.383.379
ABD Doları	7,50-7,99%	255.416	7.532.557
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			1.205.289.548
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL	7,50-7,99%	133.151.705	133.151.705
ABD Doları	7,50-7,99%	941.130	27.755.131
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			160.906.836
Toplam borçlanmalar			1.366.196.384

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde ödenecekler	1.563.577.103	1.246.999.983
1 - 2 yıl içinde ödenecekler	75.807.181	114.457.975
2 - 3 yıl içinde ödenecekler	31.353.011	33.953.086
3 - 4 yıl içinde ödenecekler	17.151.122	16.835.587
4 - 5 yıl içinde ödenecekler	7.275.672	9.795.859
5 yıldan uzun	1.574.472	3.113.710
Toplam	1.696.738.561	1.425.156.200

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alıcılar	73.067.470	85.862.444
Alacak senetleri	159.952.921	302.481.175
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 30)	4.745.074	34.339.987
Şüpheli ticari alacaklar	34.667.079	50.051.903
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(34.667.079)	(50.051.903)
Toplam	237.765.465	422.683.606

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 37 gün ve 48 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

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:

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şüpheli alacak karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacak karşılığı	2024	2023
Dönem başı	50.051.903	65.467.281
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.053.207	13.418.159
Enflasyon etkisi	(18.438.031)	(28.833.537)
Dönem sonu	34.667.079	50.051.903

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borç yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	616.955.068	1.100.721.106
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 30)	95.051.378	45.517.175
Toplam	712.006.446	1.146.238.281

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir: 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 116 ve 114 gündür.

DİPNOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 30)	-	18.274.118
Vergi dairesinden alacaklar (*)	61.139.963	41.335.457
Verilen depozito ve teminatlar	5.107.885	6.586.720
Toplam	66.247.848	66.196.295

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Dipnot 30)	26.971.658	8.926.453
Ödenecek vergi ve fonlar	16.787.727	28.583.689
Alınan depozito ve teminatlar	3.069.676	4.849.305
Diğer çeşitli borçlar	8.043	815.484
Toplam	46.837.104	43.174.931

(*) KDV mahsup ve iade alacaklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 10 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer KDV	10.522.682	26.120.727
Devreden KDV	37.042.527	82.100.896
Gelir Tahakkukları	229.486	447.773
Diğer	18.333	-
Toplam	47.813.028	108.669.396

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	323.332.608	772.646.690
Yarı mamuller	8.784.374	5.900.538
Mamuller	182.304.752	192.855.343
Diğer stoklar	389.177	429.404
Toplam	514.810.911	971.831.975

DİPNOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	78.640.912	257.272.662
Gelecek aylara ait giderler	33.191.588	35.752.180
Toplam	111.832.500	293.024.842

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	282.150.882	521.362.169
Toplam	282.150.882	521.362.169

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek Yıllara Ait Giderler (*)	14.573.167	12.349.056
Toplam	14.573.167	12.349.056

(*) Rekabet Kurumu'nun 05 Nisan 2022 tarihli yazısı ile 4054 sayılı Kanun'un 16. maddesinin ihlal edildiği gerekçesiyle Şirket'e 10.180.552TL tutarında idari para cezası verildiği tebliğ edilmiş olup, gerekçeli kararın Şirket'e tebliğini müteakip idari para cezasının indirimli 7.635.414 TL olarak ödenmiştir. Şirket ödediği tutarın geri alınması için ayrıca dava açmıştır.

DİPNOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	660.416	584.679
Toplam	660.416	584.679

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Gerçeğe Uygun Değer Artışı	31 Aralık 2024
Maliyet				
Arsalar	886.161.854	-	10.979.873	897.141.727
Binalar	608.596	-	-	608.596
Toplam	886.770.450	-	10.979.873	897.750.323

Birikmiş amortisman (-)

Arsalar	-	-	-	-
Binalar	(267.989)	-	-	(267.989)
Toplam	(267.989)	-	-	(267.989)

Net defter değeri	886.502.461			897.482.334
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

	1 Ocak 2023	Çıkışlar	Gerçeğe Uygun Değer Artışı	31 Aralık 2023
Maliyet				
Arsalar	691.800.882	-	194.360.972	886.161.854
Binalar	2.058.833	(1.450.237)	-	608.596
Toplam	693.859.715	(1.450.237)	194.360.972	886.770.450

Birikmiş amortisman (-)

Arsalar	-	-	-	-
Binalar	(267.989)	-	-	(267.989)
Toplam	(267.989)	-	-	(267.989)

Net defter değeri	693.591.726			886.502.461
--------------------------	--------------------	--	--	--------------------

Şirket 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerini kayıtlı değeri üzerinden sunmuştur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet:				
Binalar	6.841.365	4.072.431	-	10.913.796
Taşıtlar	21.432.003	10.253.407	-	31.685.410
	28.273.368	14.325.838	-	42.599.206
Birikmiş Amortisman (-)				
Binalar	2.889.246	3.226.135	-	6.115.381
Taşıtlar	14.945.276	6.203.955	-	21.149.231
	17.834.522	9.430.090	-	27.264.612
Net defter değeri	10.438.846		-	15.334.594

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet:				
Binalar	1.516.430	5.324.935	-	6.841.365
Taşıtlar	18.947.937	2.484.066	-	21.432.003
	20.464.367	7.809.001	-	28.273.368
Birikmiş Amortisman (-)				
Binalar	1.516.428	1.372.818	-	2.889.246
Taşıtlar	6.909.096	8.036.180	-	14.945.276
	8.425.524	9.408.998	-	17.834.522
Net defter değeri	12.038.843		-	10.438.846

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2024
Maliyet						
Arsa	1.260.238.982	-	-	-	13.396.017	1.273.634.999
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	117.486.126	-	-	-	-	117.486.126
Binalar	1.115.582.633	-	-	-	131.457.092	1.247.039.725
Makina, tesis ve cihazlar	3.103.247.173	10.149.962	-	-	2.970.123	3.116.367.258
Taşıtlar	55.681.646	-	-	-	-	55.681.646
Demirbaşlar	131.333.321	5.410.148	-	-	-	136.743.469
Diğer maddi duran varlıklar	11.408.138	-	-	-	-	11.408.138
Leasingli Makineler	23.105.109	-	-	-	-	23.105.109
Özel maliyetler	97.367.417	4.301.276	-	-	-	101.668.693
Yapılmakta olan yatırımlar	361.956.185	456.605.414	-	-	-	818.561.599
Toplam	6.277.406.730	476.466.800	-	-	147.823.232	6.901.696.762
Birikmiş amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	87.026.505	2.288.459	-	-	-	89.314.964
Binalar	84.068.500	45.992.310	-	-	-	130.060.810
Makina, tesis ve cihazlar	364.489.568	101.645.604	-	-	-	466.135.172
Taşıtlar	62.414.747	1.300.711	-	-	-	63.715.458
Demirbaşlar	118.473.029	4.019.607	-	-	-	122.492.636
Leasingli Makineler	76.681.561	3.787.406	-	-	-	80.468.967
Özel maliyetler	22.195.553	59.041	-	-	-	22.254.594
Toplam	815.349.463	159.093.138	-	-	-	974.442.601
Net defter değeri	5.462.057.267					5.927.254.161

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 155.511.046 TL'si satışların maliyetinde, 995.115 TL'si satış, pazarlama ve dağıtım giderlerinde, kalan 15.375.678 TL'si genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2023
Maliyet						
Arsa	1.159.906.999	-	-	-	100.331.983	1.260.238.982
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	117.486.126	-	-	-	-	117.486.126
Binalar	884.139.584	3.250.395	-	-	228.192.654	1.115.582.633
Makina, tesis ve cihazlar	2.635.312.646	1.724.134	-	83.342.574	382.867.819	3.103.247.173
Taşıtlar	55.326.471	3.119.471	(2.764.296)	-	-	55.681.646
Demirbaşlar	127.318.329	4.014.992	-	-	-	131.333.321
Diğer maddi duran varlıklar	11.408.138	-	-	-	-	11.408.138
Leasingli Makineler	23.105.109	-	-	-	-	23.105.109
Özel maliyetler	180.535.196	174.795	-	(83.342.574)	-	97.367.417
Yapılmakta olan yatırımlar	42.149.528	319.806.657	-	-	-	361.956.185
Toplam	5.236.688.126	332.090.444	(2.764.296)	-	711.392.456	6.277.406.730
Birikmiş amortisman (-)						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	83.889.912	3.136.593	-	-	-	87.026.505
Binalar	55.927.502	28.140.998	-	-	-	84.068.500
Makina, tesis ve cihazlar	312.764.240	20.095.894	-	31.629.434	-	364.489.568
Taşıtlar	64.237.117	941.926	(2.764.296)	-	-	62.414.747
Demirbaşlar	115.137.862	3.335.167	-	-	-	118.473.029
Leasingli Makineler	105.324.399	2.986.596	-	(31.629.434)	-	76.681.561
Özel maliyetler	22.131.143	64.410	-	-	-	22.195.553
Toplam	759.412.175	58.701.584	(2.764.296)	-	-	815.349.463
Net defter değeri	4.477.275.951					5.462.057.267

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.849.678.764 TL'dir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.992.704.800 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 17 – MADDE OLmayan DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2024	İlaveler	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet				
Haklar	720.224	1.198.251	-	1.918.475
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	34.051.538	-	-	34.051.538
Toplam	34.771.762	1.198.251	-	35.970.013
Birikmiş itfa payı (-)				
Haklar	242.046	506.355	-	748.401
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	23.109.240	2.852.256	-	25.961.496
Toplam	23.351.286	3.358.611	-	26.709.897
Net defter değeri	11.420.476			9.260.116

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023	İlaveler	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet				
Haklar	62.616	657.608	-	720.224
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	33.748.357	303.181	-	34.051.538
Toplam	33.810.973	960.789	-	34.771.762
Birikmiş itfa payı (-)				
Haklar	53.051	188.995	-	242.046
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	20.035.022	3.074.218	-	23.109.240
Toplam	20.088.073	3.263.213	-	23.351.286
Net defter değeri	13.722.900			11.420.476

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 18– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılığı	168.035	735.005
Toplam	168.035	735.005

31 Aralık 2024 itibarıyla 168.035 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket eski personelinin açtığı ve devam eden iş davalarından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2023: 735.005 TL).

Dava karşılıklarının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem Başı	735.005	889.357
Dönemde Ayrılan / (İptal Edilen) Karşılıklar	(341.046)	258.494
Enflasyon Etkisi	(225.924)	(412.846)
Dönem Sonu	168.035	735.005

DİPNOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**a-) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele ödenecek ücretler	15.074.618	14.100.597
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	9.102.654	13.852.483
Gider karşılıkları	6.312.042	3.024.347
	30.489.314	30.977.427

b-) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	17.547.274	11.148.624
	17.547.274	11.148.624

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem Başı	11.148.624	7.253.566
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	12.005.700	8.425.464
Enflasyon etkisi	(5.607.050)	(4.530.406)
Dönem Sonu	17.547.274	11.148.624

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 19 – 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 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarda 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL; 1 Ocak 2023: 19.982,83; 1 Ocak 2022: 10.848,59) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

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

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

Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı	3,46%	2,02%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	96,97%	97,13%

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	87.430.780	67.161.758
Hizmet maliyeti	7.330.589	12.065.259
Faiz maliyeti	18.478.295	15.567.905
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(12.749.161)	(1.963.997)
Aktüeryal kazanç/ kayıp	(5.482.697)	27.281.014
Enflasyon etkisi	(26.330.229)	(32.681.159)
Kapanış bakiyesi	68.677.577	87.430.780

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 20-TAAHHÜTLER

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	532.006.487	532.006.487	1.174.487.69	0
-EURO	1.827.252	67.126.295	1.220.001	48.064.446
-USD	13.172.000	464.712.112	1.475.551	35.914.628
b) İpotekler(*)				
-TL	200.000.000	200.000.000	288.757.543	288.757.543
-EURO	60.000.000	2.204.172.003	86.627.263	2.821.787.797
c) Rehin (*)				
-TL	350.079.500	350.079.500	505.107.890	505.107.890
Toplam		3.818.096.397		4.874.119.994

(*) Şirket'in, Akbank T.A.Ş.'tan (Banka) almış olduğu 43.000.000 Euro ve 4.000.000 Euro toplam 47.000.000 Euro tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 60.000.000 Euro ve 200.000.000 TL bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede ipoteği ifade etmektedir. Şirket'in makine ve teçhizatları üzerinde Banka'dan almış olduğu krediler karşılığında rehin bulunmaktadır. Ayrıca kredi vadesi boyunca Banka'nın yazılı onayı alınmadan, Şirket ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik yapılamayacaktır. Arsalar üzerinde, ayrıca çeşitli kamu kuruluşlarının irtifak hakkına yönelik şerh kayıtları bulunmaktadır.

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş sermaye Pay Oranı**

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Göl Yatırım Holding A.Ş.	67,67	67,67	18.404.979	18.404.979
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş.	16,84	16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer ortaklar	15,49	15,49	4.215.726	4.215.726
Toplam	100,00	100,00	27.200.000	27.200.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltmesi Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	27.200.000	825.693.465	852.893.465
Yasal yedekler	4.497.588	91.113.835	95.611.423

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)**Ödenmiş sermaye Pay Oranı (devamı)**

31 Aralık 2024 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon Düzeltmesi Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	27.200.000	413.117.318	440.317.318
Yasal yedekler	4.497.588	126.977.282	131.474.870

a) Sermaye enflasyon düzeltmesi farklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	825.693.465	825.693.465
	825.693.465	825.693.465

b) Paylara ilişkin primler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Paylara ilişkin primler	34.516	34.516
	34.516	34.516

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	4.497.588	4.497.588
Enflasyon etkisi	91.113.835	91.113.835
	95.611.423	95.611.423

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 22 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Yurtiçi satış gelirleri	2.092.805.529	3.054.015.588
Yurtdışı satış gelirleri	1.331.847.321	1.584.077.458
Diğer satış gelirleri	497.097	1.003.265
Satıştan iade ve indirimler (-)	(14.907.284)	(14.000.840)
Satış gelirleri, net	3.410.242.663	4.625.095.471
Satışların maliyeti (-)	(2.952.842.027)	(3.704.516.827)
Brüt Kar	457.400.636	920.578.644

Satışların Maliyeti	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	2.140.458.743	2.715.025.739
Doğrudan işçilik giderleri	68.063.613	170.880.806
Genel üretim giderleri	721.733.197	767.736.778
Yarı mamül kullanımı	(2.883.836)	3.613.046
Mamül stoklarındaki değişim	25.470.310	47.260.458
Toplam	2.952.842.027	3.704.516.827

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	2.140.458.743	2.715.025.739
Direkt işçilik giderleri	68.063.613	170.880.806
Genel üretim giderleri	721.733.197	767.736.778
Elektrik giderleri	176.293.351	258.301.700
İşçilik giderleri	169.584.996	195.015.122
Amortisman giderleri	155.511.046	64.575.835
Sarf malzeme kullanımları	133.722.486	170.753.070
Bakım, onarım giderleri	17.404.093	17.123.968
Sigorta giderleri	10.285.748	9.585.146
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.659.716	9.611.000
Yemek giderleri	4.733.238	4.788.986
Personel servis hizmetleri	2.152.173	2.115.529
Güvenlik giderleri	1.308.508	2.059.671
Doğalgaz giderleri	409.759	601.667
Diğer giderler	43.668.083	33.205.084
Yarı mamül kullanımı	(2.883.836)	3.613.046
Dönem başı stok (+)	5.900.538	9.513.584
Dönem sonu stok (-)	(8.784.374)	(5.900.538)
Üretilen mamül maliyeti	2.927.371.717	3.657.256.369
Mamül stoklarındaki değişim	25.470.310	47.260.458
Dönem başı stok (+)	207.775.062	283.197.615
Dönem sonu stok (-)	(182.304.752)	(235.937.157)
Satışların toplam maliyeti	2.952.842.027	3.704.516.827

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 23– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ**a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
İhracat ve dağıtım giderleri	175.681.725	244.920.944
Personel giderleri	69.477.570	54.992.807
İlan ve reklam giderleri	3.715.599	6.820.840
Ciro Primi	2.740.361	36.532.992
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	1.660.941	1.756.407
Amortisman ve itfa payı giderleri	995.115	413.221
Sarf malzeme kullanımları	213.905	398.290
Diğer	2.214.516	12.114.130
	256.699.732	357.949.631

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Personel giderleri	91.558.724	72.591.596
Amortisman ve itfa payı giderleri	15.375.678	6.384.739
Çevre düzenleme giderleri	12.135.126	10.716.773
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7.634.777	5.620.526
Danışmanlık giderleri	7.126.964	-
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	4.461.080	4.828.614
Sarf malzeme kullanımları	3.631.054	4.736.861
Ofis giderleri	684.027	783.824
Vergi ve Harçlar	412.815	534.392
Kira giderleri	-	2.994.372
Diğer	20.346.509	43.360.295
	163.366.754	152.551.992

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 24- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	2.140.458.743	2.715.025.739
İşçilik giderleri	237.648.609	365.895.928
Elektrik giderleri	176.293.351	258.301.700
İhracat, navlun ve liman giderleri	175.681.725	244.920.944
Amortisman giderleri	171.881.839	71.373.795
Personel giderleri	161.036.294	127.584.403
Sarf malzeme kullanımları	137.567.445	175.888.221
Stoklardaki değişim	22.586.474	50.873.504
Bakım ve onarım giderleri	17.404.093	17.123.968
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	14.294.493	15.231.526
Sigorta giderleri	10.285.748	9.585.146
Danışmanlık giderleri	7.126.964	-
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	6.122.021	6.585.021
Çalışmayan kısım gideri	3.715.599	6.820.840
Ciro Primi	2.740.361	36.532.992
Vergi ve harçlar	412.815	534.392
Doğalgaz giderleri	409.759	601.667
Diğer	87.242.180	112.138.664
	3.372.908.513	4.215.018.450

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	882.375	846.168
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
	882.375	846.168

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Aliş ve satışların kur farkından kaynaklanan gelirler	63.149.315	74.936.855
Satışların vade farkı ve reeskont faiz gelirleri	49.141.147	-
Konusu kalmayan karşılıklar	837.650	5.949.366
Diğer gelirler	28.803.662	49.810.301
Toplam	141.931.774	130.696.522

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Aliş ve satışların kur farkından kaynaklanan giderler	73.301.133	330.539
Karşılık giderleri	-	10.515.340
Reeskont faiz giderleri	83.517.589	19.903.018
Diğer giderler	12.582.596	14.430.650
	169.401.318	45.179.547

DİPNOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yeniden değerlendirme geliri	10.979.873	194.360.973
Menkul kıymet satış karları	5.368	265.492
Sabit kıymet satış karı	-	280.733
Toplam	10.985.241	194.907.198

DİPNOT 27 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı giderleri, net	82.713.162	303.773.547
Banka kredileri faiz giderleri, net	355.187.404	450.996.328
Toplam	437.900.566	754.769.875

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %25’tir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13.madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanmıştır. 14 Temmuz 2023 tarihli ve 7456 sayılı Kanunun 21’inci maddesiyle bu oran 2023 yılı vergilendirme dönemi ve sonrası için %25 olarak belirlenmiştir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2023 yılı vergilendirme dönemi için %25) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın yirmi beşinci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisselerinin %75’i ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %25’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır. 27 Kasım 2024 tarihli ve 32735 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 9160 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile iştirak hisselerinin istisnası %50 olarak değiştirilmiştir.

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.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve VUK’a hazırlanan finansal tablolar 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 1 Mart 2009 tarihinde yürürlüğe girmek üzere Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen 32/A maddesi ile yatırımları kazanç vergileri yoluyla özendirmek amacıyla, yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli vergi uygulanması esası getirilmiştir. Getirilen sistem teşvikli yatırımlardan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oran ile vergilendirilmesi esasına dayanmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**Ertelenmiş vergi (Devamı)**

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	17.547.274	11.148.624	(248.236.937)	(635.768.888)	(230.689.663)	(624.620.264)
Kıdem tazminatı karşılığı	17.169.394	21.857.696	-	-	17.169.394	21.857.696
Ertelenmiş finansman geliri	-	3.984.294	(12.285.287)	-	(12.285.287)	3.984.294
Ertelenmiş finansman gideri	2.250.961	-	-	-	2.250.961	-
Yatırım Teşviği Kapsamında	725.249.83	713.779.91	-	-	725.249.839	713.779.915
Faydalanılacak İndirim	9	5	-	-	8.666.770	12.512.976
Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar	8.666.770	12.512.976	-	-	(153.170.434)	(144.383.005)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farkı	-	-	(153.170.434)	(144.383.005)	(153.170.434)	(144.383.005)
Nakdi sermaye indirimi	400.195	-	-	-	400.195	-
Diğer gelir ve gider tahakkukları	-	-	(1.269.887)	(30.010.182)	(1.269.887)	(30.010.182)
					356.321.888	(46.878.570)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı - yükümlülüğü, net	(46.878.570)	371.915.390
Ertelenmiş vergi geliri	485.557.360	(264.261.116)
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenmiş vergi etkisi	(1.370.674)	6.820.253
Yeniden değerlendirilen sabit kıymetlerin ertelenmiş vergi etkisi	(80.986.228)	(161.353.097)
Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	356.321.888	(46.878.570)

b) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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 ertelenmiş vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenmiş vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**b) Ertelenmiş vergi (Devamı)**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolara yansıtılan toplam vergi geliri / (gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar / (zarar)	(154.076.973)	764.932.028
Etkin vergi oranı	25%	25%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi geliri	38.519.243	(191.233.007)
Yatırım teşviği kapsamında faydalanılan indirim	181.312.460	178.444.979
Diğer düzeltmeler	265.725.657	(251.473.088)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri)/geliri, toplam	485.557.360	(264.261.116)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

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

Yatırım teşvik sistemi kapsamında elde edilen vergi avantajları kapsamında 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile Şirket, öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 725.249.839 TL (31 Aralık 2023: 713.779.915 TL) tutarındaki vergi avantajını ilişikteki finansalar tablolarına yansıtmıştır.

DİPNOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Net dönem karı	331.480.387	500.670.912
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	27.200.000	27.200.000
Pay başına kar	12,1868	18,407

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 30 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar (*)
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	4.666.104	-	-	-
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	48.945	-	-	-
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	30.025	-	-	-
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	-	731.801	-	-
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji" (*)	-	94.288.175	-	26.971.658
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	-	4.242	-	-
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	-	27.160	-	-
Diğer	-	-	-	-
	4.745.074	95.051.378	-	26.971.658

31 Aralık 2023	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar (*)
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	34.339.987	-	-	6.807.459
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	-	369.649	-	37.311
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	-	747.407	1.187.907	-
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	-	1.018.032	16.040.195	-
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji"	-	42.723.521	-	2.081.683
Elma Su Puccinelli Elmataş Meyve Sebze Değerlendirme Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Elmasu"	-	653.409	1.046.016	-
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	-	5.157	-	-
	34.339.987	45.517.175	18.274.118	8.926.453

(*) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'nca yayımlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 30 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

<i>Alımlar</i>	1 Ocak-31 Aralık 2024			1 Ocak-31 Aralık 2023		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	158.765.883	-	20.971.119	267.175.940	312.525	4.494.045
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	6.930.415	505.616	-	7.757.854	1.039.767	-
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	599.565	-	22.714	6.058.568	-	267.739
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	1.127.999	1.290.951	-	704.603	398.986	-
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	-	7.476.630	-	-	11.045.936	-
Elma Su Puccinelli Elmataş Meyve Sebze Değerlendirme Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş."Elmasu""Elmasu"	816.968	36.343	-	1.046.427	66.195	-
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	-	-	19.657	-	-	25.685
Diğer	-	-	-	-	-	59.295
	168.240.830	9.309.540	21.013.490	282.743.392	12.863.409	4.846.764

<i>Satışlar</i>	1 Ocak-31 Aralık 2024			1 Ocak-31 Aralık 2023		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	-	271.149	4.705.661	-	272.010	963.474
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	-	353.031	14.893	10.451.329	537.937	16.142
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	-	2.472.371	22.601	-	1.057.729	84.603
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	-	290.605	14.893	72.376	386.498	1.246.397
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	-	-	3.652.186	-	42.375	3.783.849
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	-	150.067	14.893	-	319.131	1.164.683
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	9.328	-	-	-	-	-
	9.328	3.537.223	8.425.127	10.523.705	2.615.680	7.259.148

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 34.600.723 TL'dir (31 Aralık 2023: 28.968.180 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – 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 yapmaktır.

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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**Finansal araçlar (Devamı)**

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	4.745.074	233.020.391	-	66.247.848	82.625.300
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	233.020.391	-	66.247.848	82.625.300
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.667.079	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.667.079)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	34.339.987	388.343.619	18.274.118	47.922.177	39.729.314
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.339.987	388.343.619	18.274.118	47.922.177	39.729.314
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.051.903	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.051.903)	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**Finansal araçlar (Devamı)***Döviz kuru riski*

Şirket ağırlıklı olarak ABD doları ve Avro 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:

31 Aralık 2024	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar	88.188.183	155.980	2.250.781
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	20.705.086	112.006	456.048
3. Diğer			
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	108.893.269	267.986	2.706.829
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer			
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	108.893.269	267.986	2.706.829
10. Ticari Borçlar	(154.338.666)	(1.351.228)	(2.896.037)
11. Finansal Yükümlülükler	(797.119.228)	(16.730.861)	(5.591.674)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	(951.457.894)	(18.082.089)	(8.487.711)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(24.514.325)	(154.037)	(518.175)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	(24.514.325)	(154.037)	(518.175)
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	(975.972.219)	(18.236.126)	(9.005.886)
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. NET YABANCI PARA VARLIK/(YÜKÜMLÜLÜK) POZİSYONU (9-18+19)	(867.078.950)	(17.968.140)	(6.299.057)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(867.078.950)	(17.968.140)	(6.299.057)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	1.136.571.879	34.597.638	31.957.936
24. İthalat	349.741.862	10.683.676	9.852.404

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**Finansal araçlar (Devamı)**

31 Aralık 2023	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	44.463.620	3.718	942.075
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.683.659	195.871	7.626
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	53.147.279	199.589	949.701
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)	53.147.279	199.589	949.701
10. Ticari Borçlar	(199.664.739)	(2.633.955)	(1.857.454)
11. Finansal Yükümlülükler	(443.073.016)	(1.829.907)	(7.750.411)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(642.737.755)	(4.463.862)	(9.607.865)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(27.755.138)	(651.848)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(27.755.138)	(651.848)	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(670.492.893)	(5.115.710)	(9.607.865)
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)	(617.345.614)	(4.916.121)	(8.658.164)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(617.345.614)	(4.916.121)	(8.658.164)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. İhracat	1.516.227.009	19.483.714	14.631.580
24. İthalat	564.742.608	2.329.087	9.903.308

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**Finansal araçlar (Devamı)**

Döviz duyarlılık testi ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024				
	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	(63.507.937)	63.507.937	(63.507.937)	63.507.937
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(63.507.937)	63.507.937	(63.507.937)	63.507.937
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(23.199.958)	23.199.958	(23.199.958)	23.199.958
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(23.199.958)	23.199.958	(23.199.958)	23.199.958
TOPLAM	(86.707.895)	86.707.895	(86.707.895)	86.707.895

31 Aralık 2023				
	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	(20.933.968)	20.933.968	(15.700.476)	15.700.476
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(20.933.968)	20.933.968	(15.700.476)	15.700.476
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(40.800.593)	40.800.593	(11.775.357)	11.775.357
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(40.800.593)	40.800.593	(11.775.357)	11.775.357
TOPLAM	(61.734.561)	61.734.561	(27.475.833)	27.475.833

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – 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 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
- Finansal Yükümlülükler	1.696.738.561	1.425.156.200
Değişken faizli finansal araçlar		
- Finansal Yükümlülükler	--	--

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarı ile şirketin değişken 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 2024	31 Aralık 2023
Toplam finansal borçlar	2.854.615.193	3.313.101.987
Nakit ve nakit benzerleri	(166.285.739)	(181.486.017)
Net finansal borç	2.688.329.454	3.131.615.970
Özkaynaklar	5.549.266.872	5.146.837.458
Net finansal borç/özkaynaklar	%48,44	%60,85

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 – 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	1.671.464.209	1.710.232.751	397.875.627	1.286.227.58	26.129.542
Finansal kiralama yükümlülükleri	25.274.352	29.852.137	4.435.083	9.769.845	15.647.209
İlişkili taraflara ticari borçlar	83.773.447	95.051.378	95.051.378	-	-
Diğer ticari borçlar	573.649.323	616.955.068	616.955.068	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	26.971.658	26.971.658	26.971.658	-	-
Diğer borçlar	19.865.446	19.865.446	19.865.446	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.400.998.435	2.498.928.438	1.161.154.260	1.295.997.427	41.776.751

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	1.400.194.652	1.416.365.397	309.919.646	825.521.600	280.924.151
Finansal kiralama yükümlülükleri	24.961.548	27.453.008	3.704.791	11.114.373	12.633.844
İlişkili taraflara ticari borçlar	45.517.175	96.340.779	50.823.604	45.517.175	-
Diğer ticari borçlar	1.100.721.106	2.275.523.976	1.174.802.870	1.100.721.106	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	8.926.453	17.852.906	8.926.453	8.926.453	-
Diğer borçlar	34.248.478	68.496.955	34.248.477	34.248.478	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.614.569.412	3.902.033.021	1.582.425.841	2.026.049.185	293.557.995

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 amacıyla periyodik olarak yenileniyorsa, yaklaşık olarak defter değerine yakın olduğu düşünülür.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın "TL" 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

DİPNOT 32 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	31 Aralık 2024
Kısa ve Uzun Vadeli Varlıklar	1.705.672.477
Stoklar	(36.652.687)
Peşin Ödenmiş Giderler	(375.231)
Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	12.589.453
Maddi Duran Varlıklar	1.571.775.548
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.292.531
Kullanım Hakkı Varlıkları	(3.664.158)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	104.695
Ertelenmiş Vergi Varlığı	155.602.326
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Özkaynaklar	(1.551.004.110)
Ertelenmiş Gelirler	(1.451.748)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32.469.157
Ödenmiş Sermaye	(262.160.176)
Paylara İlişkin Primler	(10.609)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(269.004.182)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(29.388.791)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(1.021.457.761)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	109.033.747
Hasılat	(542.050.097)
Satışların Maliyeti	455.259.275
Genel Yönetim Giderleri	21.520.796
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	25.340.707
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(10.585.216)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	36.792.626
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	272.380.759
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3.733.842
Finansal Gelirler	(1.687.502)
Finansal Giderler	50.809.453
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(202.480.896)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)	263.702.114

DİPNOT 33 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.