

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU

Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerinin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin tüm önemli yönleriyle TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren dönemine ait yeniden düzenleme öncesi finansal tablolarının sınırlı bağımsız denetimi ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait yeniden düzenleme öncesi finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Söz konusu denetim şirketi 29 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş ve 19 Ağustos 2015 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda ara dönem özet finansal bilgilerin tüm önemli yönleriyle TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususun dikkat çekmediği şeklinde sonuç bildirmiştir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Mazars üyesi



Belma Öztürk Gürsoy, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Aralık 2016

HÜRRİYET MAH. DR. CEMİL BENGÜ CAD. HAK İŞ MERKEZİ No: 2 K: 1 ÇAĞLAYAN 34403 KAĞITHANE - İSTANBUL
TEL: (0212) 296 51 00 (PBX) - FAX: (0212) 296 51 99 - denge@mazarsdenge.com.tr - www.mazarsdenge.com.tr
TİCARET SİCİL No: 262368 - 209940

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13-14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	14
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	14-15
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	15-16
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16-17
DİPNOT 9 STOKLAR	18
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	18
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-20
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 13 TAAHHÜTLER	21
DİPNOT 14 ÖZ KAYNAKLAR	21-22
DİPNOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22-23
DİPNOT 16 GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ	23-24
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	24
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-27
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
DİPNOT 20 ÖDENEN TEMETTÜ	27
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-29
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-32
DİPNOT 23 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	32

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.165.771	3.244.626
<i>Ticari alacaklar</i>		<i>124.027.610</i>	<i>118.381.286</i>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	6.626.930	6.080.640
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	117.400.680	112.300.646
<i>Diğer alacaklar</i>		<i>2.056.874</i>	<i>843.204</i>
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.056.874	843.204
Stoklar	9	57.932.509	56.903.066
Peşin ödenmiş giderler	10	4.408.167	1.998.354
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		6.173	--
Diğer dönen varlıklar		19.228.984	2.323.985
Toplam dönen varlıklar		208.826.088	183.694.521
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.063.125	1.023.750
<i>Ticari alacaklar</i>		<i>--</i>	<i>120.180</i>
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		--	120.180
Diğer alacaklar		--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.149.336	1.013.603
Maddi duran varlıklar	11	367.905.406	371.286.188
Maddi olmayan duran varlıklar		351.875	373.355
Peşin ödenmiş giderler	10	--	9.004
Ertelenmiş vergi varlığı	18.b	29.891.134	28.497.314
Diğer duran varlıklar		--	12.405.092
Toplam duran varlıklar		400.360.876	414.728.486
Toplam varlıklar		609.186.964	598.423.007

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	153.456.012	140.240.177
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	23.284.347	25.940.007
<i>Ticari borçlar</i>		<i>88.946.361</i>	<i>87.450.106</i>
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	19.681.706	12.802.302
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	69.264.655	74.647.804
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.269.321	2.221.891
<i>Diğer borçlar</i>		<i>56.997.078</i>	<i>42.010.672</i>
İlişkili taraflara diğer borçlar	21	53.434.878	40.803.365
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.562.200	1.207.307
Ertelenmiş gelirler	10	37.784.896	28.693.725
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>		<i>2.152.113</i>	<i>1.901.501</i>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.653.334	1.411.068
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	498.779	490.433
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.806.531	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		367.696.659	328.458.079
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	71.706.578	81.461.078
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>		<i>7.120.769</i>	<i>4.414.154</i>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.120.769	4.414.154
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		78.827.347	85.875.232
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	21.900.000	21.900.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14.b	23.141.114	23.141.114
Paylara ilişkin primler /iskontolar	14.c	3.435	3.435
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(1.012.330)	1.394.160
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		188.084.844	188.084.844
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.d	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(54.931.445)	(37.967.769)
Net dönem zararı		(19.020.248)	(16.963.676)
Toplam özkaynaklar		162.662.958	184.089.696
Toplam kaynaklar		609.186.964	598.423.007

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL ") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Yeniden Düzenlenmiş Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	123.386.800	113.401.162
Satışların maliyeti (-)	15	(112.040.149)	(117.015.700)
Brüt kar		11.346.651	(3.614.538)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(10.216.526)	(7.921.596)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.729.776)	(5.740.346)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.814.043	4.152.985
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(4.233.645)	(1.488.128)
Faaliyet zararı		(4.019.253)	(14.611.623)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		73.563	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(444)	(19.783)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	6	135.733	113.893
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(3.810.401)	(14.517.513)
Finansman gelirleri		--	4.538.387
Finansman giderleri (-)		(16.002.045)	(24.363.771)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(19.812.446)	(34.342.897)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		792.198	946.422
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18.b	792.198	946.422
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(19.020.248)	(33.396.475)
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(19.020.248)	(33.396.475)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL		(0,0087)	(0,0152)
Net dönem zararı		(19.020.248)	(33.396.475)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(3.008.112)	--
- Vergi etkisi	18	601.622	--
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)		(2.406.490)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(21.426.738)	(33.396.475)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar / (zararlar)		
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karı / (zararı)	Net dönem zararı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye-raporlanan	10.000.000	23.141.114	--	70.497.914	--	4.450.612	(34.604.740)	(26.747.392)	46.737.508
Düzeltilmeler (Not 2.4)	--	--	--	502.942	--	--	23.901.102		24.404.044
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye-yeniden düzenlenmiş	10.000.000	23.141.114	--	71.000.856	--	4.450.612	(10.703.638)	(26.747.392)	71.141.552
Geçmiş yıllar zararına transfer	--	--	--	--	--	--	(26.747.392)	26.747.392	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer	--	--	--	--	--	46.976	(46.976)	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	(469.763)	--	(469.763)
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	--	--	--	(33.396.475)	(33.396.475)
30 Haziran 2015 itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	--	71.000.856	--	4.497.588	(37.967.769)	(33.396.475)	37.275.314
1 Ocak 2016 itibariyle bakiye-raporlanan	21.900.000	23.141.114	3.435	204.054.598	1.394.160	4.497.588	(61.868.871)	(42.346.745)	150.775.279
Düzeltilmeler (Not 2.4)	--	--	--	(15.969.754)	--	--	23.901.102	25.383.069	33.314.417
1 Ocak 2016 itibariyle bakiye-yeniden düzenlenmiş	21.900.000	23.141.114	3.435	188.084.844	1.394.160	4.497.588	(37.967.769)	(16.963.676)	184.089.696
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--	(16.963.676)	16.963.676	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(2.406.490)	--	--	(19.020.248)	(21.426.738)
30 Haziran 2016 itibariyle bakiye	21.900.000	23.141.114	3.435	188.084.844	(1.012.330)	4.497.588	(54.931.445)	(19.020.248)	162.662.958

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015
Faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot Referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem zararı		(19.020.248)	(33.396.475)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	5.969.117	9.440.396
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar karı	6	(135.733)	(113.893)
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	--	(259.987)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.055.850	1.421.758
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	12.817.018	7.845.312
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		524.027	8.784.617
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	18	(792.198)	(946.422)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar / kayıplar, net		(73.119)	19.783
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		1.344.714	(7.204.911)
İşletme sermayesindeki değişimler		11.070.228	11.182.044
Ticari alacaklarındaki artışla ilgili düzeltmeler	8	(7.384.698)	(19.084.034)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	(1.029.443)	1.028.708
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	8	1.496.255	11.166.997
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		18.714.275	18.405.791
Ödenen kıdem tazminatları		(726.161)	(194.070)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler		--	(141.348)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		12.414.942	3.977.133
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.478.998)	(5.916.507)
Finansal yatırımlardaki değişim	5	(39.375)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.566.855)	(6.277.775)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satışından kaynaklanan nakit girişleri	11	--	47.730
Alınan faiz		127.232	313.538
C. Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(12.014.799)	1.556.366
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişler / çıkışlar, net		(2.947.941)	8.536.283
Ödenen temettüleri		--	(469.763)
Ödenen faiz		(9.066.858)	(6.510.154)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(12.014.799)	1.556.366
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	4	(2.078.855)	(383.008)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	3.244.626	943.400
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		1.165.771	560.392

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	65,88	65,88	14.428.471	14.428.471
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göлтаş Çimento"	16,41	16,41	3.594.500	3.594.500
Diğer Ortaklar (*)	17,71	17,71	3.877.029	3.877.029
	100	100	21.900.000	21.900.000

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

Ekli finansal tablolarda özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
		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	500.000	25,00	500.000	25,00

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Orkav’ın henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 394 (31 Aralık 2015: 409) ‘dir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KMG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket'in ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli " Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Aralık 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

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

Şirket'in net işletme sermayesi açığının, önümüzdeki yıllarda karlılık seviyesini yükselterek ve kısa vadeli borçların bir kısmını uzun vadeli hale getirerek düşürülmesi hedeflenmektedir. Şirket tarafından maliyet düşürme çalışmaları yoğun olarak sürdürülmekte, satışların payının endüstriyel müşteri segmentinde artırılarak katma değer artırılması planlanmaktadır. Şirket öngörülerine göre, net işletme sermayesi ihtiyacının 2016 sonundan itibaren düşerek, yatırım kredisi taksitlerinin tamamlanacağı 2020 yılına kadar pozitif döneceği öngörülmektedir.

2.3. İşlevsel ve raporlama para birimi

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

2.4. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal Durum Tablosundaki ve Kapsamlı Gelir Tablosundaki Düzeltmeler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sırasıyla 25.383.069 TL ve 23.901.102 TL toplamda 49.284.171 TL tutarında yatırım teşvik indirimi kapsamında ilerdeki yıllarda kullanılabilecek vergi avantajı bulunmaktadır. Ayrıca yeniden değerlendirme fonuna ilişkin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sırasıyla (16.472.696) TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve 502.942 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı ekli finansal tablolarda yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu düzenlemelerin finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi aşağıda sunulmaktadır:

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

31 Aralık 2015 Finansal Durum Tablosunda ve Kapsamlı Gelir Tablosunda;

Hesap	31 Aralık 2015 Düzeltilme Öncesi	Ertelenmiş Vergiye İlişkin Düzeltilme Etkisi	31 Aralık 2015 Düzeltilme Sonrası
Geçmiş yıllar zararları (*)	(61.868.871)	23.901.102	(37.967.769)
Yeniden değerlendirme fonu (**)	204.054.598	(15.969.754)	188.084.844
Net dönem zararı (*)	(42.346.745)	25.383.069	(16.963.676)
Pay başına kazanç/(kayıp)	(0,019)	--	(0,0077)

(*) Dipnot 18’de detaylı olarak ifade edildiği üzere, Bakanlar Kurulu Kararı’nda belirtilen “yatırıma katkı oranı” uygulanarak hesaplanacak “yatırıma katkı tutarı”na ulaşılmıyacağı kadar teşvikli yatırımdan elde edilen kazancın indirimli kurumlar vergisi oranı ile vergilendirilerek yatırımın desteklenmesi söz konusudur. Bu kapsamda 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile Şirket’in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 49.284.171 TL tutarındaki vergi avantajı ilişikteki özet finansal tablolara yansıtılmıştır.

(**) Makine ve teçhizatlarla ilişkin yeniden değerlendirme farkları üzerinden yapılan ertelenmiş vergi hesaplamasında sehven uygulanan %5 vergi oranının %20 olarak düzeltilmesinin etkisidir.

30 Haziran 2015 Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Sınıflandırmaların Etkisi;

Hesap	30 Haziran 2015 Düzeltilme Öncesi	Vade Farklarına İlişkin Yeniden Sınıflama	30 Haziran 2015 Düzeltilme Sonrası
Hasılat	115.729.790	2.328.628	113.401.162
Satışların maliyeti (-)	(118.273.247)	(1.257.547)	(117.015.700)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.824.357	(2.328.628)	4.152.985
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(230.581)	1.257.547	(1.488.128)

2.5. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar, finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şirket'in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket'in özet finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 1 (Değişiklikler)	<i>TFRS 1²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 14	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

muhasabeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Devamı)

Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir. TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçlar
TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yürürlük Tarihi

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket özet finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

DİPNOT 3 – .BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Yurtdışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgelere göre yurtdışı satışlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Avrupa	14.383.627	10.413.667
Asya	13.969.344	9.898.868
Diğer	954.626	864.016
	29.307.597	21.176.551

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	3.041	4.071
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	698.126	1.607.669
Vadesiz mevduat-ABD Doları	6.356	374.455
Vadesiz mevduat-Euro	66.927	872.555
Diğer	391.321	385.876
	1.165.771	3.244.626

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Endüstriyel Ağaç Tasarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	10,00%	10,00%	1.063.125	1.023.750
	10,00%	10,00%	1.063.125	1.023.750

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	İştirak Oranı%	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Orkav Orman ve Tarım SanayiHammadde Üretimi A.Ş. "Orkav	25,00%	1.149.336	1.013.603
		1.149.336	1.013.603

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Dönem Başı	1.013.603	876.442
Orkav karından / (zararından) alınan pay	135.733	137.161
Dönem Sonu	1.149.336	1.013.603

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar	149.721.421	136.463.776
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1.517.558	1.203.003
Kredi kartı borçları	2.217.033	2.573.398
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	153.456.012	140.240.177
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	23.284.347	25.940.007
Uzun vadeli banka kredileri	68.642.873	78.910.808
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	3.063.705	2.550.270
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	71.706.578	81.461.078
	248.446.937	247.641.262

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016			
Orjinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Euro	Euro LIBOR+4,25	17.918.117	50.749.415
Euro	Euro LIBOR+5,50	5.453.731	16.995.110
TL	13,44%	742.499	898.348
TL	Rotatif	65.119.790	--
USD	Rotatif	6.655.280	--
Euro	Rotatif	5.767.920	--
TL	18,14%	22.630.720	--
USD	6,35%	1.560.910	--
Euro	3,12%	47.156.801	--
		173.005.768	68.642.873

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015			
Orjinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Euro	EuroLIBOR+4,25	19.497.105	59.623.097
Euro	EuroLIBOR+5,50	6.442.903	17.945.748
Euro	3,97%	48.950.992	--
TL	Rotatif	80.216.845	1.341.963
USD	3,50%	7.295.938	--
		162.403.783	78.910.808

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Birinci yılda ödenecekler	173.005.768	162.403.783
İkinci yılda ödenecekler	23.333.523	25.847.730
Üçüncü yılda ödenecekler	21.705.834	1.109.019
Dördüncü yılda ödenecekler	14.999.859	22.505.786
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	8.603.657	29.448.273
Toplam	241.648.641	241.314.591

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam finansal kiralama borçları		
Birinci yılda ödenecekler	1.517.558	1.203.003
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	3.063.705	2.550.270
Toplam	4.581.263	3.753.273

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	25.865.335	24.479.468
- İlişkili Taraflar	6.626.930	6.084.874
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	98.842.288	94.238.946
	131.334.553	124.803.288
Ertelenmiş finansman gideri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(2.704.105)	(3.128.229)
- İlişkili Taraflar	--	(4.234)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(4.602.838)	(3.289.539)
	124.027.610	118.381.286

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	TL Karşılığı	
		30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat çekleri	TL	86.000	3.463.095
	EUR	--	288.858
	ABD Doları	--	786.160
Alınan teminat senetleri	TL	30.500	5.470.882
	EUR	64.088	35.066
Alınan teminat mektupları	EUR	17.945	600.000
		198.533	10.644.061

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	3.289.539	2.909.883
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	1.314.573	379.656
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(1.274)	--
Kapanış bakiyesi	4.602.838	3.289.539

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	51.538.011	49.918.671
- İlişkili taraflar	19.341.622	12.896.454
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	19.985.471	27.711.375
- İlişkili taraflar	350.000	--
Gider tahakkukları	--	169.008
	91.215.104	90.695.508
Ertelenmiş finansman geliri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(2.258.827)	(3.151.250)
- İlişkili taraflar	(9.916)	(94.152)
	88.946.361	87.450.106

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlk madde malzeme	32.647.109	35.157.158
Yarı mamüller	608.668	449.104
Mamüller	24.992.137	21.582.890
Diğer stoklar	182.989	212.308
	58.430.903	57.401.460
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(498.394)	(498.394)
	57.932.509	56.903.066

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	498.394	462.370
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	36.024
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	--	--
Kapanış bakiyesi	498.394	498.394

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Stok alımı için verilen sipariş avansları	3.228.015	630.826
Gelecek aylara ait giderler	1.180.152	1.367.528
	4.408.167	1.998.354

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler	--	9.004
	--	9.004

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları (*)	37.422.667	28.393.212
Ertelenmiş gelirler	362.229	300.513
	37.784.896	28.693.725

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2016
Maliyet					
Arsa ve araziler	108.894.287	61.199	--	--	108.955.486
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.585.639	37.975	--	--	4.623.614
Binalar	26.069.125	--	--	--	26.069.125
Makina ve teçhizatlar	227.950.000	254.803	--	--	228.204.803
Taşıtlar	2.430.844	20.070	(86.027)	--	2.364.887
Demirbaşlar	5.742.569	49.883	--	--	5.792.452
Finansal kiralama araçları	4.983.164	1.506.555	--	--	6.489.719
Özel maliyetler	1.109.822	2.800	--	--	1.112.622
Yapılmakta olan yatırımlar	2.243.871	631.626	--	--	2.875.497
	384.009.321				386.488.205
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.109.728)	(5.463)	--	--	(3.115.191)
Binalar	--	(520.208)	--	--	(520.208)
Makina ve teçhizatlar	--	(5.030.279)	--	--	(5.030.279)
Taşıtlar	(2.104.448)	(38.340)	85.701	--	(2.057.087)
Demirbaşlar	(4.625.051)	(1.823)	--	--	(4.626.874)
Finansal kiralama araçları	(1.905.389)	(313.753)	--	--	(2.219.142)
Özel maliyetler	(978.517)	(35.501)	--	--	(1.014.018)
	(12.723.133)				(18.582.799)
Net defter değeri	371.286.188				367.905.406

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu arsa, binalar, makina ve teçhizatlar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Maliyet				
Arsa ve araziler	73.895.463	5.191.596	--	79.087.059
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.555.663	19.635	--	4.575.298
Binalar	34.610.436	72.000	--	34.682.436
Makina ve teçhizatlar	200.198.751	100.925	--	200.299.676
Taşıtlar	3.009.430	75.882	(639.697)	2.445.615
Demirbaşlar	5.476.587	61.834	--	5.538.421
Finansal kiralama araçları	3.996.152	406.037	--	4.402.189
Özel maliyetler	1.056.425	--	--	1.056.425
Yapılmakta olan yatırımlar	866.062	252.551	--	1.118.613
	327.664.969			333.205.732
Birikmiş amortisman				
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(2.943.055)	(108.077)	--	(3.051.132)
Binalar	(9.056.679)	(332.096)	--	(9.388.775)
Makina ve teçhizatlar	(77.451.440)	(8.334.768)	--	(85.786.208)
Taşıtlar	(2.579.749)	(86.160)	572.184	(2.093.725)
Demirbaşlar	(4.368.842)	(122.638)	--	(4.491.480)
Finansal kiralama araçları	(1.023.505)	(426.209)	--	(1.449.714)
Özel maliyetler	(951.790)	(13.558)	--	(965.348)
	(98.375.060)			(107.226.382)
Net defter değeri	229.289.909			225.979.350

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

DİPNOT 12– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılığı	498.779	490.433
	498.779	490.433

30 Haziran 2016 itibarıyla 498.779 TL tutarındaki dava karşılığı cari yıl içerisinde Şirket personelinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2015: 490.433 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 13–TAAHHÜTLER**

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	43.726.796	43.726.796	62.126.041	62.126.041
b) İpotekler				
-EURO	90.000.000	288.396.000	90.000.000	285.984.000
b) Rehin				
-TL	130.000.000	130.000.000	130.000.000	130.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
a) Teminatlar				
-TL	--	--	--	--
b) Rehin				
-TL	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam		462.122.796		478.110.041

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

İPNOT 14– ÖZKAYNAKLAR**a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı**

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Göl Yatırım Holding A.Ş.	65,88	65,88	14.428.471	14.428.471
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16,41	16,41	3.594.500	3.594.500
Diğer ortaklar	17,71	17,71	3.877.029	3.877.029
	100,00	100,00	21.900.000	21.900.000

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	23.141.114	23.141.114
	23.141.114	23.141.114
c) Paylara ilişkin primler / iskontolar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Paylara ilişkin primler /iskontolar	3.435	3.435
	3.435	3.435
d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	3.357.348	3.357.348
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
	4.497.588	4.497.588

DİPNOT 15–SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 31 Haziran 2015
Yurtiçi satış gelirleri	96.014.179	94.006.907
Yurtdışı satış gelirleri	29.307.597	21.176.551
Satıştan iade ve indirimler (-)	(1.934.976)	(1.782.296)
Satış gelirleri, net	123.386.800	113.401.162
Satışların maliyeti (-)	(112.040.149)	(117.015.700)
Brüt (Zarar) / Kar	11.346.651	(3.614.538)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15–SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	85.143.185	82.894.940
Direkt işçilik giderleri	4.211.916	3.674.779
Genel üretim giderleri	26.254.159	28.859.219
Amortisman giderleri	5.845.360	9.348.385
Elektrik giderleri	7.018.372	6.387.978
Sarf malzeme kullanımları	5.535.484	4.813.146
İşçilik giderleri	3.797.910	4.296.567
Çalışmayan kısım giderleri	1.422.103	--
Doğalgaz giderleri	656.380	2.052.433
Sigorta giderleri	540.332	559.174
Bakım, onarım giderleri	428.082	503.441
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	422.125	213.908
Yemek giderleri	169.399	136.675
Personel servis hizmetleri	76.852	64.668
Diğer giderler	341.760	482.844
Yarı mamül kullanımı	(159.564)	(23.658)
Dönem başı stok (+)	449.104	781.764
Dönem sonu stok (-)	(608.668)	(805.422)
Üretilen mamül maliyeti	115.449.696	115.405.280
Mamül stoklarındaki değişim	(3.409.547)	1.610.420
Dönem başı stok (+)	21.582.590	14.567.396
Dönem sonu stok (-)	(24.992.137)	(12.956.976)
Satışların toplam maliyeti	112.040.149	117.015.700

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

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
İhracat ve dağıtım giderleri	7.204.293	5.378.215
Personel giderleri	2.024.656	1.641.067
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	223.331	29.922
Kira giderleri	138.631	43.157
Sarf malzeme kullanımları	129.924	163.038
Amortisman ve itfa giderleri	100.777	73.813
İlan ve reklam giderleri	69.823	32.912
Numune giderleri	37.541	78.061
Diğer	287.550	481.411
	10.216.526	7.921.596

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16- GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	3.020.953	3.429.261
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	566.581	373.656
Ofis giderleri	513.322	655.650
Danışmanlık giderleri	342.649	471.248
Bakım, onarım giderleri	178.092	34.888
Amortisman giderleri	22.981	18.198
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	101.826	170.320
Dava karşılık giderleri	46.766	24.489
Sarf malzeme kullanımları	22.248	27.137
Şüpheli alacak karşılıkları	--	23.308
Diğer giderler	914.358	512.191
	5.729.776	5.740.346

DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	85.143.185	82.881.903
Amortisman giderleri	5.969.117	9.440.396
Finansman giderleri	16.002.045	24.363.771
Personel giderleri	8.843.520	8.745.107
Elektrik giderleri	7.018.372	6.387.978
Sarf malzeme kullanımları	5.687.656	5.003.321
İhracat, navlun ve liman giderleri	5.214.995	3.551.843
İşçilik giderleri	4.211.916	4.296.567
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.989.298	1.843.842
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	988.706	587.564
Doğalgaz giderleri	656.380	2.052.433
Bakım, onarım giderleri	606.174	538.329
Sigorta giderleri	540.332	618.718
Danışmanlık giderleri	342.649	638.864
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	325.158	204.844
Dava karşılık giderleri	46.766	24.489
Şüpheli alacak karşılıkları	--	23.308
Stoklardaki değişim	(3.569.111)	1.586.762
Diğer	3.971.338	2.251.374
	143.988.496	155.041.413

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir.

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

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

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

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

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

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

b) Ertelenen vergi

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

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ve ertelenen vergi varlıkları ile vergi yükümlülüğü için Türkiye’de bulunan ve önceki dönemlerde kazanılmış yatırım indirim hakkını kullanan Şirket için %20 (31.12.2015:%20), yurt içi diğer şirketler için %20 ve yurt dışındaki şirket için bağlı bulunduğu ülkenin vergi oranı esas alınmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)****b) Ertelenen vergi (Devamı)**

5838 sayılı Kanunun 9. Maddesi ile 28 Şubat 2009 tarihinde yürürlüğe girmek üzere Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen 32/A maddesi ile yatırımları kazanç vergileri yoluyla özendirmek amacıyla, yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli vergi uygulanması esası getirilmiştir. Getirilen sistem teşvikli yatırımlardan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oran ile vergilendirilmesi esasına dayanmaktadır. Bu sisteme ilişkin esaslar 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ile Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'ın Uygulanmasına İlişkin 2009/1 sayılı Tebliğ ile açıklanmıştır. Söz konusu düzenleme ile daha önceleri yürürlükte olan ve yatırım harcamalarının belli bir yüzdesinin kurumlar vergisi matrahından indirilmesini sağlayan Yatırım İndirimi uygulamasından farklı olarak, teşvikli yatırım tutarı üzerinden Bakanlar Kurulu Kararı'nda belirtilen "yatırıma katkı oranı" uygulanarak hesaplanacak "yatırıma katkı tutarı"na ulaşıncaya kadar teşvikli yatırımdan elde edilen kazancın indirimli kurumlar vergisi oranı ile vergilendirilerek yatırımın desteklenmesi söz konusudur. Bu kapsamda 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 49.284.171 TL tutarındaki vergi avantajı ilişikteki özet finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	21.181.421	22.999.054	(21.181.421)	(22.999.054)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.424.154	882.831	--	--	1.424.154	882.831
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	87.073	627.357	--	649.080	87.073	(21.723)
Kur farkı	--	--	18.759	--	(18.759)	--
Şüpheli alacak karşılığı	--	657.908	--	--	--	657.908
Stok değer düşüklüğü karşılığı	99.679	99.679	--	--	99.679	99.679
Yatırım Teşviği Kapsamında Faydalanılacak İndirim	49.284.171	49.284.171	--	--	49.284.171	49.284.171
Diğer gelir ve gider tahakkukları	196.237	686.190	--	92.688	196.237	593.502
	51.091.314	52.238.136	21.200.180	23.740.822	29.891.134	28.497.314
Netleştirme					--	--
			21.200.180	23.740.822	29.891.134	28.497.314

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	28.497.314	26.182.069
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	792.198	946.422
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	601.622	--
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	29.891.134	27.128.491

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenen vergi (Devamı)

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

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

DİPNOT 19 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Cari dönem zararı	(19.020.248)	(33.396.475)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.190.000.000	1.000.000.000
Pay başına zarar	(0,009)	(0,033)

DİPNOT 20 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirketin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 29 Mayıs 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Şirket'in 2014 faaliyet yılı finansal tablolarında kar oluşmamış olmakla birlikte paydaşlara her yıl düzenli kar dağıtım politikası benimsendiğinden birikmiş yedeklerden 469.763 TL tutarında nakit olarak kar dağıtılmasına karar verilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2016	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammade Üretimi A.Ş. "Orkav"	6.383.249	20	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	84.035	--	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	101.455	3.065.959	2.950.000
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	24.684	1.142.676	13.475.000
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım" (*)	--	398.709	5.764.075
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji" (**)	--	15.075.763	31.166.272
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elması"	10.945	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	8.495	8.495	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	14.067	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	79.531
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	(9.916)	--
	6.626.930	19.681.706	53.434.878

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2015	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	5.978.351	--	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	81.677	--	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	2.743.669	--
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	--	697.288	6.975.000
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım" (*)	--	626.781	1.964.075
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji" (**)	--	8.828.716	31.757.874
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	5.277	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	8.495	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	11.074	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	106.416
	6.084.874	12.896.454	40.803.365
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	(4.234)	(94.152)	--
	6.080.640	12.802.302	40.803.365

(*) Göl Yatırım Holding'e olan ticari olmayan borçlar bakiyesinin 1.964.075 TL'lik kısmı Şirket'ten olan temettü alacağını ifade etmektedir.

(**)Göлтаş Enerji'nin, Orma Orman Ürünleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 31.166.272 TL diğer borç tutarı finansal alacağından kaynaklanmaktadır.

Alımlar	1 Ocak-30 Haziran 2016			1 Ocak-30 Haziran 2015		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	6.809.107	--	1.407.775	7.545.680	--	1.663.938
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	254.962	43.499	--	618.601	45.218	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	142.398	1.900	135.293	32.347	--	124.567
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	0	--	--	518	--	--
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	1.621	1.392	394.289	6.970	--	284.088
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	275.110	117.132	--	--	424.083
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	--	--	--	25.792	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--	--	--
	7.208.088	321.901	2.054.489	8.204.116	71.010	2.496.676

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

<i>Satışlar</i>	1 Ocak-30 Haziran 2016			1 Ocak-30 Haziran 2015		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	--	36.600	1.820	2.195	--	20.911
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	1.113	1.027	1.820	12.063	--	7.553
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	61.894	27.934	1.820	--	--	2.121
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	--	716	1.820	71	--	4.651
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	--	38.882	1.820	848	--	44.723
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	1.820	--	--	2.115
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elması"	--	3.005	1.820	--	--	4.687
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	1.820	--	--	2.555
	63.007	108.165	14.560	15.177	--	89.316

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.082.390 TL'dir (30 Haziran 2015: 964.061 TL).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

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

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

Döviz kuru riski

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

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

30 Haziran 2016	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	200.427	1.716.836	6.081.385
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	174.926	562.196	2.307.668
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	15.016	(21)	43.384
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	390.369	2.279.011	8.432.437
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)	390.369	2.279.011	8.432.437
10. Ticari Borçlar	319.330	1.304.212	5.103.230
11. Finansal Yükümlülükler	2.859.779	25.103.032	88.715.212
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.189.370	1.608.390	8.595.488
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	5.973.726	4.970.681	33.213.624
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.342.205	32.986.315	135.627.553
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	29.539	21.232.226	68.122.017
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	29.539	21.232.226	68.122.017
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.371.744	54.218.541	203.749.570
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)	(9.981.375)	(51.939.530)	(195.317.133)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.022.665)	(46.968.828)	(162.146.894)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. İhracat	--	--	--
24. İthalat	--	--	--

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2015	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	177.096	1.389.022	4.928.681
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	128.785	274.596	1.247.012
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	421.702	679.820	3.386.337
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	727.583	2.343.438	9.562.029
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)	727.583	2.343.438	9.562.029
10. Ticari Borçlar	207.888	965.665	3.672.952
11. Finansal Yükümlülükler	2.509.265	23.568.416	82.186.938
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.717.153	24.534.081	85.859.890
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	24.411.142	77.568.845
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.289.657	1.795.874	9.456.376
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.289.657	26.207.016	87.025.221
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.006.810	50.741.097	172.885.111
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)	(3.279.227)	(48.397.659)	(163.323.082)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.700.929)	(49.077.479)	(166.709.418)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. İhracat	--	--	--
24. İthalat	--	--	--

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

Döviz duyarlılık testi ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.888.210)	2.888.210	(2.888.210)	2.888.210
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.888.210)	2.888.210	(2.888.210)	2.888.210
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(16.643.503)	16.643.503	(16.643.503)	16.643.503
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.643.503)	16.643.503	(16.643.503)	16.643.503
TOPLAM	(19.531.713)	19.531.713	(19.531.713)	19.531.713

	31 Aralık 2015			
	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	(953.468)	953.468	(953.468)	953.468
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(953.468)	953.468	(953.468)	953.468
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(15.378.840)	15.378.840	(15.378.840)	15.378.840
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(15.378.840)	15.378.840	(15.378.840)	15.378.840
TOPLAM	(16.332.308)	16.332.308	(16.332.308)	16.332.308

DİPNOT 23 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Şirket özkaynaklarının güçlendirilmesi ve tamamlanan yatırımlara bağlı kapasite artışı kapsamında işletme sermayesi ihtiyacı gerekliliğinden hareketle, 7 Eylül 2016 tarihli ve 25 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile 21.900.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin nakit olarak 6.000.000 TL arttırılarak 27.900.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Söz konusu bedelli sermaye artırımına ilişkin başvuru talebi 2 Ekim 2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmiş olup, ilgili süreç devam etmektedir.