

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
DİPNOT 1 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
DİPNOT 24 İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	33

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2017	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	311.641	1.292.517
<i>Ticari alacaklar</i>			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	9.063.062	8.202.845
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	105.330.517	108.299.775
<i>Diğer alacaklar</i>			
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.353.901	3.901.625
Stoklar	9	37.237.449	46.262.082
Peşin ödenmiş giderler	10	7.139.085	3.975.606
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		2.630	11.388
Diğer dönen varlıklar		10.573.760	11.969.135
Toplam dönen varlıklar		173.012.045	183.914.973
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.102.500	1.102.500
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	979.837	1.057.325
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		434.489	436.357
Maddi duran varlıklar	11	356.964.411	362.265.227
Maddi olmayan duran varlıklar		285.942	318.789
Ertelenmiş vergi varlığı	18.b	28.481.932	28.574.942
Toplam duran varlıklar		388.249.111	393.755.140
Toplam varlıklar		561.261.156	577.670.113

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2017	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	157.051.732	162.565.228
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	55.782.948	40.146.007
<i>Ticari borçlar</i>			
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	28.927.205	20.429.449
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	69.432.360	67.818.175
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.531.834	2.760.589
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar	21	57.532.967	60.250.193
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		8.032.858	4.164.480
Ertelenmiş gelirler	10	13.316.555	25.638.147
<i>Kısa vadeli karşılıklar</i>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.540.238	1.669.721
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	580.222	417.186
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		348.676	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		395.077.595	385.859.175
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	68.558.067	70.434.083
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		8.353.948	7.722.838
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		76.912.015	78.156.921
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	27.200.000	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		(2.317.000)	(1.406.270)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		188.209.994	188.209.994
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.d	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(122.691.844)	(56.374.392)
Net dönem zararı		(28.771.741)	(66.317.452)
Toplam özkaynaklar		89.271.546	113.654.017
Toplam kaynaklar		561.261.156	577.670.113

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(“TL”) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	135.945.402	123.386.800
Satışların maliyeti (-)	15	(121.850.150)	(112.040.149)
Brüt kar		14.095.252	11.346.651
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(8.719.849)	(10.216.526)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.934.203)	(5.729.776)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		5.589.808	4.814.043
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.084.119)	(4.233.645)
Faaliyet karı / (zararı)		3.946.889	(4.019.253)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		42.179	73.563
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		--	(444)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	6	(77.488)	135.733
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/ (zararı)		3.911.580	(3.810.401)
Finansman giderleri (-)		(32.362.628)	(16.002.045)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(28.451.048)	(19.812.446)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(320.693)	792.198
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18.b	(320.693)	792.198
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(28.771.741)	(19.020.248)
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(28.771.741)	(19.020.248)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL		(0,011)	(0,009)
Net dönem zararı		(28.771.741)	(19.020.248)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(1.138.413)	(3.008.112)
- Vergi etkisi	18	227.683	601.622
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)		(910.730)	(2.406.490)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(29.682.471)	(21.426.738)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 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 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 zararına transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer	--	--	--	--	--	--	(16.963.676)	16.963.676	--
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
1 Ocak 2017 itibariyle bakiye	21.900.000	23.141.114	3.435	188.209.994	(1.406.270)	4.497.588	(56.374.392)	(66.317.452)	113.654.017
Sermaye arttırımı	5.300.000	--	--	--	--	--	--	--	5.300.000
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	(66.317.452)	66.317.452	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	--	(910.730)	--	--	(28.771.741)	(29.682.471)
30 Haziran 2017 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	188.209.994	(2.317.000)	4.497.588	(122.691.844)	(28.771.741)	89.271.546

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem karı / (zararı)		(28.771.741)	(19.020.248)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	6.128.698	5.969.117
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	6	77.488	(135.733)
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	1.314.573
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		345.483	320.842
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		128.366	117.974
İzin Karşılığı			
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		209.618	294.115
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	136.012	8.346
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(17.512)	(127.232)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		17.763.956	15.998.538
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		325.263	2.619.831
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelir		(4.660.109)	(4.151.919)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		11.829.556	524.027
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	320.693	(792.198)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		--	(73.119)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		3.815.771	2.866.914
İşletme sermayesindeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(860.217)	(546.290)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	7.629.367	(2.142.508)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		547.724	(1.213.670)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	9.051.163	(1.029.443)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(3.163.479)	(2.400.809)
Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler:			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	8.497.756	6.879.404
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	1.262.392	(8.002.980)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(228.755)	47.430
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.868.378	2.354.893
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(12.321.592)	9.091.171
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.395.375	(4.499.907)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(91.767)	2.709.827
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		19.402.116	4.114.032
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(915.912)	(726.161)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		8.758	(6.173)
		18.494.962	3.381.698
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim	6	--	(39.375)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(793.167)	(2.566.855)
Alınan faiz		17.512	127.232
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(775.655)	(2.478.998)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	5.300.000	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişler	7	--	281.648
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.582.127)	--
Ödenen faiz		(14.580.750)	(15.331.405)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		(5.837.306)	12.068.202
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(18.700.183)	(2.981.555)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	4	(980.876)	(2.078.855)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.292.517	3.244.626
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		311.641	1.165.771

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 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 atıklarının 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	67,67	65,88	18.404.979	14.428.471
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göлтаş Çimento"	16,84	16,41	4.579.295	3.594.500
Diğer Ortaklar (*)	15,5	17,71	4.215.726	3.877.029
	100	100	27.200.000	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 2017		31 Aralık 2016	
		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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Orkav’ın henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 392 (31 Aralık 2016: 398) ‘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 (“KKGK”) 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 2017 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 31 Temmuz 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 İşletmenin sürekliliği

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

2.3 İşlevsel ve raporlama para birimi

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

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Netleştirme / Mahsup

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

2.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar, finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.8. 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 finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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 2017 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)

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ii) 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 konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

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.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, değişikliğin etkileri değerlendirilecektir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 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)

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 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)

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmeyeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum: işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini; işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları; işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***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:

Bölgelere göre yurtdışı satışlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Asya	20.602.122	28.199.716
Avrupa	9.512.603	27.268.978
Diğer	800.637	1.358.103
Toplam	30.915.362	56.826.797

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	2.807	2.850
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	210.163	581.516
Vadesiz mevduat-Euro	29.717	355.140
Vadesiz mevduat-ABD Doları	1.332	187.297
Diğer	67.622	165.714
Toplam	311.641	1.292.517

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Endüstriyel Ağaç Tasarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	10,00%	10,00%	1.102.500	1.102.500
	10,00%			1.102.500

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	İştirak Oranı%	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Orkav Orman ve Tarım SanayiHammadde Üretimi A.Ş. "Orkav	25,00%	979.837	1.057.325
		979.837	1.057.325

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 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	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	1.057.325	1.013.603
Orkav (zararından) / karından alınan pay	(77.488)	43.722
Dönem Sonu	979.837	1.057.325

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

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı
30 Haziran 2017	23.733.084	19.813.735	3.919.349	3.849.724	(309.952)
31 Aralık 2016	15.012.961	10.783.660	4.229.301	6.064.279	174.889

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar	152.589.688	158.204.634
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1.725.587	1.760.624
Kredi kartı borçları	2.736.457	2.599.970
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	157.051.732	162.565.228
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	55.782.948	40.146.007
Uzun vadeli banka kredileri	66.459.274	67.759.223
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	2.098.793	2.674.860
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	68.558.067	70.434.083
Toplam	281.392.747	273.145.318

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017			
Orjinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Euro	Euro LIBOR+4,25	41.809.902	44.168.788
Euro	Euro LIBOR+5,68	9.275.588	10.145.634
Euro	Euro LIBOR+5,67	3.480.183	3.480.184
TL	11,11%	1.217.399	8.664.668
TL	Rotatif	72.825.248	--
USD	Rotatif	6.312.960	--
Euro	Rotatif	9.206.900	--
TL	Rotatif	12.194.230	--
Euro	3,02%	51.337.318	--
Diğer	Faizsiz	712.908	--
Toplam		208.372.636	66.459.274

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016			
Orjinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Euro	EuroLIBOR+4,25	30.196.593	80.895.645
Euro	EuroLIBOR+5,76	9.490.041	15.785.168
Euro	4,17%	46.794.270	--
TL	Rotatif	22.363.609	--
TL	13,03%	439.373	1.078.410
TL	Rotatif	71.786.208	--
Euro	Rotatif	8.532.770	--
USD	Rotatif	6.334.560	--
Diğer	Faizsiz	2.413.217	--
Toplam		198.350.641	67.759.223

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Birinci yılda ödenecekler	208.372.636	198.350.641
İkinci yılda ödenecekler	36.973.294	27.314.276
Üçüncü yılda ödenecekler	18.738.121	26.235.866
Dördüncü yılda ödenecekler	10.747.859	14.209.081
Toplam	274.831.910	266.109.864

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam finansal kiralama borçları		
Birinci yılda ödenecekler	1.905.659	1.977.860
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	2.247.312	2.885.625
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(328.591)	(428.001)
Toplam	3.824.380	4.435.484

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	2.250.617	26.389.057
- İlişkili Taraflar	9.063.062	8.202.845
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	108.315.175	88.296.722
	119.628.854	122.888.624
Ertelenmiş finansman gideri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(1.486.301)	(2.637.030)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.748.974)	(3.748.974)
	114.393.579	116.502.620

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 95 gün ve 95 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 9,76 (31 Aralık 2016: % 8,11) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	TL Karşılığı	
		30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat çekleri	TL	20.843.850	26.088.943
	EUR	565.830	329.670
	ABD Doları	1.256.195	1.078.280
Alınan teminat senetleri	TL	446.500	321.500
	EUR	52.777	35.066
Alınan teminat mektupları	EUR	--	17.712
	TL	1.050.000	950.000
		24.215.152	28.821.171

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

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 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu:		
Açılış bakiyesi	3.748.974	3.289.539
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	--	1.314.573
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	--	(1.274)
Kapanış bakiyesi	3.748.974	4.602.838

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	47.140.745	51.183.944
- İlişkili taraflar	28.964.539	20.442.070
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	24.271.902	17.975.524
- İlişkili taraflar	--	--
	100.377.186	89.601.538
Ertelenmiş finansman geliri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(1.980.287)	(1.341.293)
- İlişkili taraflar	(37.334)	(12.621)
Toplam	126.384.736	88.247.624

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama olarak devlet iç borçlanma senedi oranı % 9,76 (31 Aralık 2016 - TL için % 8,11) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 120 gündür.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlk madde malzeme	25.247.096	25.522.289
Yarı mamüller	785.039	855.506
Mamüller	11.232.636	19.986.544
Diğer stoklar	309.303	260.898
	37.574.074	46.625.237
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(336.625)	(363.155)
Toplam	37.237.449	46.262.082

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	--	498.394
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	--	(498.394)
Kapanış bakiyesi	--	--

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Stok alımı için verilen sipariş avansları	5.486.272	2.752.330
Gelecek aylara ait giderler	1.652.813	1.223.276
Toplam	7.139.085	3.975.606

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları (*)	13.085.996	25.321.114
Ertelenmiş gelirler	230.559	317.033
Toplam	13.316.555	25.638.147

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
Maliyet					
Arsa ve araziler	108.955.486	--	--	--	108.955.486
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.640.726	43.216	--	--	4.683.942
Binalar	26.069.125	82.952	--	--	26.152.077
Makina ve teçhizatlar	228.279.573	104.151	--	--	228.383.724
Taşıtlar	2.315.677	64.497	--	--	2.380.174
Demirbaşlar	5.920.445	132.675	--	--	6.053.120
Finansal kiralama araçları	6.586.108	--	--	--	6.586.108
Özel maliyetler	1.112.622	--	--	--	1.112.622
Yapılmakta olan yatırımlar	3.289.918	365.676	--	--	3.655.594
	387.169.680				387.962.847
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.247.766)	(70.585)	--	--	(3.318.351)
Binalar	(1.043.024)	(524.127)	--	--	(1.567.151)
Makina ve teçhizatlar	(10.042.230)	(4.986.476)	--	--	(15.028.706)
Taşıtlar	(2.043.610)	(38.260)	--	--	(2.081.870)
Demirbaşlar	(4.832.276)	(121.927)	--	--	(4.954.203)
Finansal kiralama araçları	(2.639.823)	(279.878)	--	--	(2.919.701)
Özel maliyetler	(1.055.723)	(72.731)	--	--	(1.128.454)
	(24.904.453)				(30.998.436)
Net defter değeri	362.265.227				356.964.411

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Maliyet				
Arsa ve araziler	108.894.287	61.199	--	108.955.486
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.585.639	55.087	--	4.623.614
Binalar	26.069.125	--	--	26.069.125
Makina ve teçhizatlar	227.950.000	330.003	--	228.204.803
Taşıtlar	2.430.844	21.037	(86.027)	2.364.887
Demirbaşlar	5.742.569	177.876	--	5.792.452
Finansal kiralama araçları	4.983.164	1.602.944	--	6.489.719
Özel maliyetler	1.109.822	2.800	--	1.112.622
Yapılmakta olan yatırımlar	2.243.871	1.046.047	--	2.875.497
	384.009.321	3.296.993		386.488.205
Birikmiş amortisman				
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.109.728)	(138.038)	--	(3.115.191)
Binalar	--	(1.043.024)	--	(520.208)
Makina ve teçhizatlar	--	(10.042.230)	--	(5.030.279)
Taşıtlar	(2.104.448)	(71.896)	85.701	(2.057.087)
Demirbaşlar	(4.625.051)	(207.225)	--	(4.626.874)
Finansal kiralama araçları	(1.905.389)	(734.434)	--	(2.219.142)
Özel maliyetler	(978.517)	(77.205)	--	(1.014.018)
	(12.723.133)	(12.314.052)		(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.

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	580.222	417.186
Toplam	580.222	417.186

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 580.222 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket personelinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2016: 417.186 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
DİPNOT 13–TAAHHÜTLER

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	38.742.994	38.742.994	41.161.302	41.161.302
-EURO	5.050.000	20.215.150		
b) İpotekler				
-EURO	90.000.000	360.270.000	90.000.000	333.891.000
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		549.228.144		505.052.302

(*) 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.

DİPNOT 14– ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Göl Yatırım Holding A.Ş.	67,67	65,88	18.404.979	14.428.471
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16,84	16,41	4.579.295	3.594.500
Diğer ortaklar	15,5	17,71	4.215.726	3.877.029
Toplam	100,00	100,00	27.200.000	21.900.000

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 14– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı (devamı)**

Şirket 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. Artırılan 6.000.000,00 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi içerisinde toplamda 5.300.000 TL nakit girişi sağlanmıştır. 31 Ocak 2017 tarihli ve 3 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile satılamayan 700.000 TL nominal değerli kaydi payın da 27 Ocak 2017 tarihinde kayden iptalinin gerçekleşmesi neticesinde, Şirket'in yeni çıkarılmış sermayesi 27.200.000 TL olmuştur.

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	23.141.114	23.141.114
Toplam	23.141.114	23.141.114

c) Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Paylara ilişkin primler /iskontolar	3.435	3.435
Toplam	3.435	3.435

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	3.357.348	3.357.348
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
Toplam	4.497.588	4.497.588

DİPNOT 15–SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 31 Haziran 2016
Yurtiçi satış gelirleri	106.731.299	96.014.179
Yurtdışı satış gelirleri	30.915.362	29.307.597
Satıştan iade ve indirimler (-)	(1.701.259)	(1.934.976)
Satış gelirleri, net	135.945.402	123.386.800
Satışların maliyeti (-)	(121.850.150)	(112.040.149)
Brüt Kar / (Zarar)	14.095.252	11.346.651

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 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 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	84.647.922	85.143.185
Direkt işçilik giderleri	4.384.875	4.211.916
Genel üretim giderleri	23.992.978	26.254.159
Elektrik giderleri	6.537.725	7.018.372
Amortisman giderleri	5.923.799	5.845.360
Sarf malzeme kullanımları	5.535.902	5.535.484
İşçilik giderleri	3.551.832	3.797.910
Sigorta giderleri	532.611	540.332
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	516.430	422.125
Bakım, onarım giderleri	259.281	428.082
Çalışmayan kısım giderleri	193.357	1.422.103
Yemek giderleri	177.033	169.399
Doğalgaz giderleri	135.637	656.380
Personel servis hizmetleri	76.288	76.852
Diğer giderler	553.083	341.760
Yarı mamül kullanımı	70.467	(159.564)
Dönem başı stok (+)	855.506	449.104
Dönem sonu stok (-)	(785.039)	(608.668)
Üretilen mamül maliyeti	113.096.242	115.449.696
Mamül stoklarındaki değişim	8.753.908	(3.409.547)
Dönem başı stok (+)	19.986.544	21.582.590
Dönem sonu stok (-)	(11.232.636)	(24.992.137)
Satışların toplam maliyeti	121.850.150	112.040.149

DİPNOT 16- GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ**a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
İhracat ve dağıtım giderleri	5.687.910	7.204.293
Personel giderleri	2.006.728	2.024.656
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	289.441	223.331
Kira giderleri	231.437	138.631
Amortisman ve itfa giderleri	142.248	100.777
Numune giderleri	90.428	37.541
İlan ve reklam giderleri	50.678	69.823
Sarf malzeme kullanımları	546	129.924
Diğer	220.433	287.550
	8.719.849	10.216.526

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 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 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	2.849.081	3.020.953
Ofis giderleri	597.412	513.322
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	368.614	101.826
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	327.176	566.581
Danışmanlık giderleri	270.105	342.649
Bakım, onarım giderleri	96.543	178.092
Amortisman giderleri	62.651	22.981
Sarf malzeme kullanımları	32.368	22.248
Dava karşılık giderleri	--	46.766
Diğer giderler	1.330.252	914.358
	5.934.203	5.729.776

DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	84.647.922	85.143.185
Stoklardaki değişim	8.824.375	(3.569.111)
Personel giderleri	8.407.641	8.843.520
Elektrik giderleri	6.537.725	7.018.372
Amortisman giderleri	6.128.698	5.969.117
Sarf malzeme kullanımları	5.568.816	5.687.656
İhracat, navlun ve liman giderleri	3.766.999	5.214.995
İşçilik giderleri	4.384.875	4.211.916
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.920.911	1.989.298
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	843.606	988.706
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	658.055	325.158
Sigorta giderleri	532.611	540.332
Bakım, onarım giderleri	355.824	606.174
Danışmanlık giderleri	270.105	342.649
Doğalgaz giderleri	135.637	656.380
Dava karşılık giderleri	--	46.766
Diğer	3.520.402	3.971.338
	136.504.202	127.986.451

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 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 %20 (31 Aralık 2016:%20) vergi oranı esas alınmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 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 ulaşılncaya 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 ulaşılncaya kadar teşvikli yatırımdan elde edilen kazancın indirimli kurumlar vergisi oranı ile vergilendirilerek yatırımın desteklenmesi söz konusudur. Bu kapsamda 30 Haziran 2017 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 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	22.999.054	22.999.054	(22.999.054)	(22.999.054)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.670.790	1.544.568	--	--	1.670.790	1.544.568
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	364.585	600.037	403.524	270.783	(38.939)	329.254
Kur farkı	--	--	--	--	--	--
Şüpheli alacak karşılığı	--	--	--	--	--	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı	--	--	--	--	--	--
Yatırım Teşviği Kapsamında Faydalanılacak İndirim	49.284.171	49.284.171	--	--	49.284.171	49.284.171
Diğer gelir ve gider tahakkukları	564.964	416.003	--	92.688	564.964	416.003
	51.884.510	51.844.779	23.402.578	23.269.837	28.481.932	28.574.942

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	28.574.942	28.497.314
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(320.693)	792.198
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	227.683	601.622
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	28.481.932	29.891.134

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 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 2017	30 Haziran 2016
Cari dönem zararı	(28.771.741)	(19.020.248)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.700.000.000	2.190.000.000
Pay başına zarar	(0,011)	(0,009)

DİPNOT 20 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirketin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır. (

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2017	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	8.570.546	20	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	86.530	--	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	3.688.401	2.950.000
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	--	2.948.166	12.490.205
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım" (*)	--	218.409	2.039.670
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji" (**)	--	22.108.818	39.981.393
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elması"	--	725	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	405.986	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	71.699
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	(37.334)	--
Toplam	9.063.062	28.927.205	57.532.967

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	8.105.894	--	--
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"	--	3.338.266	2.950.000
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	--	2.024.683	13.475.000
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım" (*)	--	391.614	5.764.075
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji" (**)	--	14.687.507	37.987.969
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	12.916	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	73.149
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	(12.621)	--
	8.202.845	20.429.449	60.250.193
Toplam			

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'na yayınlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

(*) 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, Şirket'ten ticari olmayan finansal alacağından kaynaklanmaktadır.

Alımlar	1 Ocak-30 Haziran 2017			1 Ocak-30 Haziran 2016		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	6.309.814	--	1.871.010	6.809.107	--	1.407.775
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	611.587	11.540	--	254.962	43.499	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	25.780	--	321.562	142.398	1.900	135.293
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	320	2.052	812.706	1.621	1.392	394.289
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	209.806	255.752	--	275.110	117.132
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	7.616	--	--	--	--
	6.947.501	231.014	3.261.029	7.208.088	321.901	2.054.489

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 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 2017			1 Ocak-30 Haziran 2016		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	--	27.089	2.059	--	36.600	1.820
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	1.322	7.244	1.988	1.113	1.027	1.820
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	39.410	10.447	61.894	27.934	1.820
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	389.694	873	1.988	--	716	1.820
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	--	30.700	2.057	--	38.882	1.820
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	1.988	--	--	1.820
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	4.175	1.988	--	3.005	1.820
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	1.988	--	--	1.820
	391.016	109.490	24.503	63.007	108.165	14.560

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.160.827 TL'dir (30 Haziran 2016: 1.082.390 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 2017 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 2017	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	1.482.213	3.378.430	18.722.125
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	332.561	1.437.485	6.920.580
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	13.300	83.897	382.485
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.828.075	4.899.812	26.025.190
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)	1.828.075	4.899.812	26.025.190
10. Ticari Borçlar	1.282.639	464.000	6.355.735
11. Finansal Yükümlülükler	1.821.934	29.167.807	123.148.438
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.385.005	2.143.961	20.453.827
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	325	541.904	2.170.381
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.489.903	32.317.672	152.128.380
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	8.273	14.954.930	59.893.601
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8.273	14.954.930	59.893.601
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.498.177	47.272.602	212.021.981
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)	(4.670.102)	(42.372.790)	(185.996.791)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.683.077)	(41.914.783)	(184.208.896)
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 2017 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 2016	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	560.800	1.324.987	6.889.136
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	53.221	95.728	542.437
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	394.752	450.864	3.061.870
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.008.773	1.871.579	10.493.443
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)	1.008.773	1.871.579	10.493.443
10. Ticari Borçlar	1.171.482	1.914.804	11.226.411
11. Finansal Yükümlülükler	1.821.099	26.065.505	103.109.229
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.498.271	4.916.560	44.627.859
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.490.852	32.896.869	158.963.499
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	20.740	18.674.981	69.355.302
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	20.740	18.674.981	69.355.302
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.511.592	51.571.850	228.318.801
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)	(9.502.820)	(49.700.271)	(217.825.357)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.897.571)	(50.151.135)	(220.887.227)
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 2017 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 2017			
	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	(1.637.851)	1.637.851	(1.637.851)	1.637.851
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.637.851)	1.637.851	(1.637.851)	1.637.851
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(16.961.828)	16.961.828	(16.961.828)	16.961.828
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.961.828)	16.961.828	(16.961.828)	16.961.828
TOPLAM	(18.599.679)	18.599.679	(18.599.679)	18.599.679

	31 Aralık 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	(3.344.232)	3.344.232	(3.344.232)	3.344.232
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.344.232)	3.344.232	(3.344.232)	3.344.232
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(18.438.303)	18.438.303	(18.438.303)	18.438.303
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(18.438.303)	18.438.303	(18.438.303)	18.438.303
TOPLAM	(21.782.535)	21.782.535	(21.782.535)	21.782.535

DİPNOT 23 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 2017-2024 yıllarına ilişkin iş planına göre, maliyet düşürücü yatırımlar yapılarak ve ağırlık katma değeri yüksek ürünlere (melamin kaplı ürünler) kaydırılarak satışların her yıl miktarsal olarak %1,8 artacağı ve buna bağlı olarak Ebitda marjının yükseleceği (ortalama %10,5) öngörülmektedir. Ayrıca proje finansman kredisinin refinansmanı yoluyla kısa vadeli yükümlülüklerin düşürüleceği öngörülmekte olup, işletme kredilerinin vadelerinde kapatılıp 1 yıl vadeyle yeniden kullanılmasında herhangi bir sorun bulunmamaktadır. İlaveten Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir ve 2016 yılında başlayıp 2017 Şubat'ında sonuçlanan süreçte ödenmiş sermayesi 21.900.000 TL'den 5.300.000 TL artarak 27.200.000 TL'ye çıkartılmıştır. 2017-2024 yılları arasında sermayenin nakdi olarak, yıllar itibarıyla gerektiğinde sermaye tavanına dek artırılabilmesi öngörülmektedir.