

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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	6-8
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	8
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	9
DİPNOT 6	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	9-10
DİPNOT 7	FİNANSAL BORÇLAR	10-11
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12-13
DİPNOT 9	STOKLAR	13
DİPNOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	14
DİPNOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	14-15
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	16
DİPNOT 14	ÖZ KAYNAKLAR	16-17
DİPNOT 15	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	18
DİPNOT 16	GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ	19
DİPNOT 17	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	20
DİPNOT 18	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-22
DİPNOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	22
DİPNOT 20	ÖDENEN TEMETTÜ	23
DİPNOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
DİPNOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25-27
DİPNOT 23	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	28
DİPNOT 24	İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	28

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.698.508	3.855.647
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	12.321.987	12.259.816
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	186.904.279	177.764.832
<i>Diğer alacaklar</i>			
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.126.648	3.040.260
Stoklar	9	56.044.621	53.163.840
Peşin ödenmiş giderler	10	9.844.057	7.454.146
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		8.215	8.455
Diğer dönen varlıklar		18.835.293	12.486.569
Toplam dönen varlıklar		289.783.608	270.033.565
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.102.505	1.102.504
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.123.098	1.157.995
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		495.650	495.650
Maddi duran varlıklar	11	493.095.227	454.491.328
Maddi olmayan duran varlıklar		1.191.558	1.303.477
Peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)		215.511	--
Ertelenmiş vergi varlığı	18.b	35.669.449	38.146.010
Toplam duran varlıklar		532.892.998	496.696.964
Toplam varlıklar		822.676.606	766.730.529

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2018	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	189.920.321	164.837.127
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	68.383.467	79.642.500
<i>Ticari borçlar</i>			
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	41.764.912	34.667.719
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	95.920.755	89.081.496
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		3.498.769	3.585.697
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar	21	71.161.894	65.444.177
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		10.329.282	8.404.781
Ertelenmiş gelirler	10	85.186.272	86.797.004
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.878.029	1.595.677
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.029.390	938.620
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.352.527	775.909
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		577.425.618	535.770.707
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	73.872.290	63.807.799
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		9.430.508	9.376.448
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		83.302.798	73.184.247
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	27.200.000	27.200.000
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		(2.361.274)	(3.251.171)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		307.987.196	276.318.048
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.d	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(170.133.439)	(122.691.844)
Net dönem zararı		(28.386.430)	(47.441.595)
Toplam özkaynaklar		161.948.190	157.775.575
Toplam kaynaklar		822.676.606	766.730.529

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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 2018	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	197.046.079	135.945.402
Satışların maliyeti (-)	15	(154.327.977)	(121.850.150)
Brüt kar		42.718.102	14.095.252
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(10.904.710)	(8.719.849)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(7.031.139)	(5.934.203)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		17.627.503	5.589.808
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(16.658.258)	(1.084.119)
Faaliyet karı		25.751.498	3.946.889
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	42.179
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	6	(34.897)	(77.488)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		25.716.601	3.911.580
Finansman giderleri , net		(59.766.231)	(32.362.628)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(34.049.630)	(28.451.048)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		5.663.200	(320.693)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18b	5.663.200	(320.693)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(28.386.430)	(28.771.741)
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(28.386.430)	(28.771.741)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL	19	(0,010)	(0,011)
Net dönem zararı		(28.386.430)	(28.771.741)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		1.112.371	(1.138.413)
- Vergi etkisi		(222.474)	227.683
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		31.669.148	
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)		32.559.045	(910.730)
Kazanç		32.559.045	(910.730)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		4.172.615	(29.682.471)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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 sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karı / (zararı)	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	276.318.048	(3.251.171)	4.497.588	(122.691.844)	(47.441.595)	157.775.575
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	(47.441.595)	47.441.595	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	31.669.148	889.897	--	--	(28.386.430)	4.172.615
30 Haziran 2018 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	307.987.196	(2.361.274)	4.497.588	(170.133.439)	(28.386.430)	161.948.190
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 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017
Faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot referansları		
A. İŞLETMET FAALİYETLERİNDEN NET NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı / (zararı)		(28.386.430)	(28.771.741)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	2.219.669	6.128.698
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	6	34.897	77.488
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		367.173	345.483
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
İzin Karşılığı		304.133	128.366
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(21.781)	209.618
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		90.770	136.012
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(54.742)	(17.512)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		23.458.724	17.763.956
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		16.269.565	325.263
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelir		(17.015.585)	(4.660.109)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		26.244.818	11.829.556
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(5.663.200)	320.693
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		17.848.011	3.815.771
İşletme sermayesindeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(62.171)	(860.217)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	7.876.138	7.629.367
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.086.388)	547.724
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(3.583.084)	9.051.163
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(2.605.422)	(3.163.479)
Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler:			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	7.097.193	8.497.756
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(8.728.003)	1.262.392
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(86.928)	(228.755)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.924.502	3.868.378
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(1.610.732)	(12.321.592)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(6.348.724)	1.395.375
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		8.520.574	(91.767)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		19.154.966	19.402.116
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(318.519)	(915.912)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		240	8.758
		18.836.687	18.494.962
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.125.214)	(793.167)
Alınan faiz		54.742	17.512
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(1.070.472)	(775.655)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	--	5.300.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişler	7	(2.356.166)	--
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(3.582.127)
Ödenen faiz		(18.067.617)	(14.580.750)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		500.429	(5.837.306)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(19.923.354)	(18.700.183)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(2.157.139)	(980.876)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	3.855.647	1.292.517
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	1.698.508	311.641

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	67,67	67,67	18.404.979	18.404.979
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göлтаş Çimento"	16,84	16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer Ortaklar (*)	15,50	15,50	4.215.726	4.215.726
	100	100	27.200.000	27.200.000

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

Ekli finansal tablolarda özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Orkav"	Orman ürünleri üretimi ve satışı	1.000.000	24,98	500.000	25

Orkav 3 Mayıs 2018 tarihinde yapılan genel kurulda alınan karar ile diğer bir grup şirketi olan OZF Fidancılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile tüm aktif ve pasiflerini bir kül halinde devralmak suretiyle birleşmiştir. Bu Birleşme neticesinde Orkav’ın ödenmiş sermayesi 500.000TL den 1.000.000 TL ye çıkmıştır. Bu işlemler birlikte Orkav’da Şirket’in iştirak oranı %24,98 inmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 408 (31 Aralık 2017: 396) ’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 (“KKG”) 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.

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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 2018 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 ilişkitedeki 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.

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 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar, finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TFRS 9 ve TFRS 15 değişikliği için etkisi değerlendirilmektedir. Diğer değişikliklerin etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

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

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

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

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.

Yurt dışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgelere göre yurtdışı satışlar	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Avrupa	31.148.270	20.602.122
Asya	14.056.446	9.512.603
Diğer	1.973.617	800.637
	47.178.333	30.915.362

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	5.429	2.869
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	1.058.231	757.723
Vadesiz mevduat-ABD Doları	534	772.647
Vadesiz mevduat-Euro	1.012	2.181.392
Diğer	633.302	141.016
	1.698.508	3.855.647

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Endüstriyel Ağaç Tasarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	%10,00	%10,00	1.102.500	1.102.500
Göлтаş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0,0001	%0,0001	5	4
			1.102.505	1.102.504

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	2018 İştirak Oranı%	30 Haziran 2018	2017 İştirak Oranı%	31 Aralık 2017
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	%24,98	1.123.098	%25	1.157.995
		1.123.098		1.157.995
İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir		1 Ocak – 30 Haziran 2018		1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem Başı, 01.01		1.157.995		1.057.325
Orkav karından / (zararından) alınan pay		(34.897)		(77.488)
		1.123.098		979.837

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR(Devamı)

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

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı /Zararı /
30 Haziran 2018	19.721.022	15.867.596	3.853.426	4.291.844	(139.588)
31 Aralık 2017	19.013.972	14.381.992	4.631.980	6.936.982	402.679

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar	185.560.302	159.470.308
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1.023.967	2.016.894
Kredi kartı borçları	3.336.052	3.349.925
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	189.920.321	164.837.127
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	68.383.467	79.642.500
Uzun vadeli banka kredileri	67.420.284	57.775.963
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	6.452.006	6.031.836
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	73.872.290	63.807.799
	332.176.078	308.287.426

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018

Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	Euro LIBOR+4,25	52.204.337	37.405.656
Euro	Euro LIBOR+5,68	1.900.881	1.267.254
Euro	Euro LIBOR+5,67	652.045	434.697
TL	Rotatif	82.530.528	--
TL	Rotatif	5.217.857	28.312.677
Euro	Eurolibor + 5,25	15.927.600	--
Euro	%3,05	55.956.671	--
TL	Rotatif	39.553.850	--
		253.943.769	67.420.284

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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 2017 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	Euro LIBOR+4,25	57.878.892	37.699.932
Euro	Euro LIBOR+5,68	13.324.274	8.583.427
Euro	Euro LIBOR+5,67	4.907.185	2.944.311
TL	%15,50	3.532.149	8.548.293
Euro	Rotatif	4.515.500	--
USD	Rotatif	6.789.420	--
TL	Rotatif	71.736.048	--
Euro	%4,44	62.179.900	--
USD	%6,53	9.584.545	--
TL	%16,83	4.664.895	--
		239.112.808	57.775.963

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Birinci yılda ödenecekler	253.943.769	239.112.808
İkinci yılda ödenecekler	54.265.357	40.481.220
Üçüncü yılda ödenecekler	13.154.927	17.294.743
	321.364.053	296.888.771

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Birinci yılda ödenecekler	1.993.675	3.114.209
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	9.023.033	9.048.942
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(3.540.735)	(4.114.421)
	7.475.973	8.048.730

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	27.482.288	24.116.926
- İlişkili Taraflar	12.321.987	12.259.816
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	175.089.965	168.266.514
- İlişkili Taraflar	--	--
	214.894.240	204.643.256
Ertelenmiş finansman gideri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(6.875.761)	(5.826.395)
- İlişkili Taraflar	--	--
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(8.792.213)	(8.792.213)
	199.226.266	190.024.648

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 86 gün ve 105 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât 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 % 16 (31 Aralık 2017: % 13) 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 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları	EUR	1.039.985	1.039.985
	TL	2.080.000	2.750.000
		3.119.985	3.789.985

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:

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	8.792.213	3.748.974
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	--	5.043.239
Kapanış bakiyesi	8.792.213	8.792.213
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	55.989.366	55.037.951
- İlişkili taraflar	41.805.873	34.700.761
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	41.877.323	37.058.646
- İlişkili taraflar	--	--
	139.672.562	126.797.358
Ertelenmiş finansman geliri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(1.945.934)	(3.015.101)
- İlişkili taraflar	(40.961)	(33.042)
	137.685.667	123.749.215

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 %16 (31 Aralık 2017 - TL için % 13) 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi ortalama 97 ve 80 gündür.

DİPNOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde malzeme	37.389.805	42.084.574
Yarı mamüller	620.722	778.628
Mamüller	19.031.318	10.635.838
Diğer stoklar	245.549	205.270
	57.287.394	53.704.310
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.242.773)	(540.470)
	56.044.621	53.163.840

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Stok alımı için verilen sipariş avansları	8.214.970	4.366.109
Gelecek aylara ait giderler	1.629.087	3.088.037
	9.844.057	7.454.146

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları (*)	85.186.272	86.756.102
Ertelenmiş gelirler	--	40.902
	85.186.272	86.797.004

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

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet					
Arsa ve araziler	142.075.775	--	--	--	142.075.775
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.812.207	--	--	884.462	5.696.669
Binalar	34.164.743	30.000	--	--	34.194.743
Makina ve teçhizatlar	263.641.725	244.956	39.586.435	871.884	304.345.000
Taşıtlar	2.363.993	2.271	--	--	2.366.264
Demirbaşlar	6.145.610	100.741	--	--	6.246.351
Finansal kiralama araçları	10.564.947	130.571	--	--	10.695.518
Özel maliyetler	1.343.315	-	--	--	1.343.315
Yapılmakta olan yatırımlar	3.276.364	516.455	--	(1.756.346)	2.036.473
	468.388.679	1.024.994	39.586.435	--	509.000.108
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.326.721)	(75.341)	--	--	(3.402.062)
Binalar	-	(834.010)	--	--	(834.010)
Makina ve teçhizatlar	-	--	--	--	--
Taşıtlar	(1.959.138)	(57.824)	--	--	(2.016.962)
Demirbaşlar	(4.980.924)	(138.213)	--	--	(5.119.137)
Finansal kiralama araçları	(2.554.922)	(872.323)	--	--	(3.427.245)
Özel maliyetler	(1.075.646)	(29.819)	--	--	(1.105.465)
	(13.897.351)	(2.007.530)	--	--	(15.904.881)
Net defter değeri	454.491.328				493.095.227

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet					
Arsa ve araziler	108.955.486	--	--	--	108.955.486
Yer altı ve yer üstü 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	793.167			387.962.847
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yer üstü 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)
	(24.904.452)	6.093.984			(30.998.436)
Net defter değeri	362.265.228				356.964.411

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	1.029.390	938.620
	1.029.390	938.620

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.029.390 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket personellerinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017: 938.620 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13–TAAHHÜTLER

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	64.013.563	64.013.563	41.161.302	41.161.302
b) İpotekler				
-EURO	90.000.000	477.828.000	90.000.000	406.395.000
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		671.841.563		577.556.302

(*) 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 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Göl Yatırım Holding A.Ş.	%67,67	%67,67	18.404.979	18.404.979
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%16,84	%16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer ortaklar	%15,50	%15,50	4.215.726	4.215.726
	100,00	100,00	27.200.000	27.200.000

30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	23.141.114	23.141.114
	23.141.114	23.141.114

c) Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Paylara ilişkin primler /iskontolar	3.435	3.435
	3.435	3.435

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	3.357.348	3.357.348
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
	4.497.588	4.497.588

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15-SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Yurtiçi satış gelirleri	152.030.234	106.731.299
Yurtdışı satış gelirleri	47.178.333	30.915.362
Satıştan iade ve indirimler (-)	(2.162.488)	(1.701.259)
Satış gelirleri, net	197.046.079	135.945.402
Satışların maliyeti (-)	(160.847.835)	(121.850.150)
Brüt Kar	36.198.244	14.095.252
	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	130.257.372	84.647.922
Direkt işçilik giderleri	4.911.079	4.384.875
Genel üretim giderleri	27.397.100	23.992.978
Amortisman giderleri	2.126.047	5.923.799
Elektrik giderleri	8.614.677	6.537.725
Sarf malzeme kullanımları	7.277.430	5.535.902
İşçilik giderleri	6.600.028	3.551.832
Doğalgaz giderleri	166.074	135.637
Sigorta giderleri	537.998	532.611
Bakım, onarım giderleri	701.039	259.281
Çalışmayan kısım giderleri	--	193.357
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	475.366	516.430
Yemek giderleri	203.223	177.033
Personel servis hizmetleri	77.266	76.288
Diğer giderler	617.952	553.083
Yarı mamül kullanımı	157.906	70.467
Dönem başı stok (+)	778.628	855.506
Dönem sonu stok (-)	(620.722)	(785.039)
Üretilen mamül maliyeti	162.723.457	113.096.242
Mamül stoklarındaki değişim	(8.395.480)	8.753.908
Dönem başı stok (+)	10.635.838	19.986.544
Dönem sonu stok (-)	(19.031.318)	(11.232.636)
Satışların toplam maliyeti	154.327.977	121.850.150

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
İhracat ve dağıtım giderleri	4.622.310	3.766.999
Personel giderleri	2.639.780	2.006.728
Nakliye ve hammaliye giderleri	2.092.471	1.920.911
Numune giderleri	314.247	90.428
Kira giderleri	301.034	231.437
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	273.769	289.441
Sarf malzeme kullanımları	116.484	546
İlan ve reklam giderleri	107.786	50.678
Amortisman ve itfa giderleri	31.748	142.248
Diğer	405.081	220.433
	10.904.710	8.719.849

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Personel giderleri	3.470.349	2.849.081
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	357.228	327.176
Ofis giderleri	589.880	597.412
Danışmanlık giderleri	970.070	270.105
Bakım, onarım giderleri	136.817	96.543
Amortisman giderleri	61.874	62.651
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	581.594	368.614
Sarf malzeme kullanımları	49.443	32.368
Diğer giderler	813.884	1.330.252
	7.031.139	5.934.203

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	130.257.372	84.647.922
Amortisman giderleri	2.219.669	6.128.698
Personel giderleri	11.021.209	8.407.641
Elektrik giderleri	8.614.677	6.537.725
Sarf malzeme kullanımları	7.443.357	5.568.816
İhracat, navlun ve liman giderleri	4.622.310	3.766.999
İşçilik giderleri	6.600.028	4.384.875
Nakliye ve hanmaliye giderleri	2.092.471	1.920.911
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	832.595	843.606
Doğalgaz giderleri	166.074	135.637
Bakım, onarım giderleri	701.039	355.824
Sigorta giderleri	537.998	532.611
Danışmanlık giderleri	970.070	270.105
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	855.363	658.055
Stoklardaki değişim	(8.237.574)	8.824.375
Diğer	3.567.168	3.520.402
	172.263.826	136.504.2020

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22’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 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Haziran 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 61.318.105 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:

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	29.378.809	21.461.522	(29.378.809)	(21.461.522)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.886.102	1.875.290	--	--	1.886.102	1.875.290
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	1.130.317	663.745	--	--	1.130.317	663.745
Yatırım Teşviği Kapsamında Faydalanılacak İndirim	61.318.105	56.415.591	--	--	61.318.105	56.415.591
Diğer gelir ve gider tahakkukları	713.734	652.906	--	--	713.734	652.906
	65.048.258	59.607.532	29.378.809	21.461.522	35.669.449	38.146.010

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	38.146.010	28.574.942
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	5.663.200	(320.693)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(8.139.761)	227.683
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	35.669.449	28.481.932

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerinin ifa edilmesinin eş anlamlı 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 2018	30 Haziran 2017
Net dönem zararı	(28.386.430)	(28.771.741)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.720.000.000	2.700.000.000
Pay başına zarar	(0,010)	(0,011)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır.

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	12.169.073	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	4.554.380	2.950.000
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	5.073.888	12.490.205
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	186.660	1.441.069
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji" (*)	--	31.441.059	54.211.439
Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	152.914	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	2.986	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	--	546.900	--
Diğer hissedarlar	--	--	69.181
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	(40.961)	--
	12.321.987	41.764.912	71.161.894

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	12.170.115	20	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	86.530	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	4.093.855	2.950.000
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	3.998.221	12.490.205
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	205.426	1.859.983
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji" (*)	--	26.390.823	48.074.784
Elma ve Diğer Meyveler Özütü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	12.113	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	303	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	3.171	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	69.205
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	(33.042)	--
	12.259.816	34.667.719	65.444.177

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'nca yayınlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Alımlar	1 Ocak-30 Haziran 2018			1 Ocak-30 Haziran 2017		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	9.023.523	--	3.768.951	6.309.814	--	1.871.010
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	574.004	37.056	--	611.587	11.540	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	54.480	--	381.957	25.780	--	321.562
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	--	--	946.678	320	2.052	812.706
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	402.229	121.233	--	209.806	255.752
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	19.159	11.649	--	--	--	--
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	826	8.221	--	--	7.616	--
Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. " Ettaş"	--	--	2.250	--	--	--
	9.671.992	459.155	5.221.069	6.947.501	231.014	3.261.030

Satışlar	1 Ocak-30 Haziran 2018			1 Ocak-30 Haziran 2017		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göлтаş Enerji"	--	--	27.579	--	27.089	2.059
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	6.018	16.125	1.988	1.322	7.244	1.988
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	--	45.080	--	39.410	10.447
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	1.003.307	1.570	1.988	389.694	873	1.988
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	3.090	--	35.548	--	30.700	2.057
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	1.988	--	--	1.988
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	155.038	7.814	1.988	--	4.175	1.988
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	1.988	--	--	1.988
Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. " Ettaş"	438	--	--	--	--	--
	1.167.891	25.509	118.147	391.016	109.491	24.503

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.240.417 TL'dir (30 Haziran 2017: 1.160.827TL).

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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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)

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:

30 Haziran 2018	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	1.264.044	1.055.655	11.369.609
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	117	191	1.548
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	353.175	606.977	4.833.287
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.617.336	1.662.823	16.204.444
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)	1.617.336	1.662.823	16.204.444
10. Ticari Borçlar	5.476.153	1.649.311	33.731.613
11. Finansal Yükümlülükler	116.156	21.574.046	115.070.678
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.067.684	2.049.986	15.753.172
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	368.970	1.958.936
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.659.993	25.642.313	166.514.398
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	--	11.306.971	60.030.970
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	11.306.971	60.030.970
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.659.993	36.949.284	226.545.369
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(5.042.657)	(35.286.461)	(210.340.925)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.125.832)	(35.524.468)	(216.544.587)
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 2018 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)

31 Aralık 2017	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	204.843	483.090	2.954.039
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	16.975	271.253	1.288.871
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	221.818	754.343	4.242.910
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)	221.818	754.343	4.242.910
10. Ticari Borçlar	2.759.719	2.582.148	22.069.072
11. Finansal Yükümlülükler	--	23.769.234	107.329.976
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.306.823	5.215.527	47.339.418
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	9.066.542	31.566.909	176.738.466
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	18.797	18.717.033	84.587.663
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	18.797	18.717.033	84.587.663
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	9.085.339	50.283.942	261.326.129
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(8.863.521)	(49.529.599)	(257.083.219)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.880.496)	(49.800.852)	(258.372.090)
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 2018 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 2018				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.299.805)	2.299.805	(2.299.805)	2.299.805
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.299.805)	2.299.805	(2.299.805)	2.299.805
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(18.734.288)	18.734.288	(18.734.288)	18.734.288
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(18.734.288)	18.734.288	(18.734.288)	18.734.288
TOPLAM	(21.034.093)	21.034.093	(21.034.093)	21.034.093
31 Aralık 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	(3.343.231)	3.343.231	(3.343.231)	3.343.231
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.343.231)	3.343.231	(3.343.231)	3.343.231
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(22.365.091)	22.365.091	(22.365.091)	22.365.091
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(22.365.091)	22.365.091	(22.365.091)	22.365.091
TOPLAM	(25.708.322)	25.708.322	(25.708.322)	25.708.322

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 2017-2024 yıllarına ilişkin iş planına göre, 2017 yılının ikinci yarısından itibaren artan operasyonel karlılıkların 2018 yılının 1.yarisında daha da iyi marjlara yükseldiği gözlenmiş olup bundan sonraki dönemlerde de yükseleceği ve sonrasında korunacağı, Türkiye pazarının büyümesinden sağlanacak yıllık ortalama % 1,8 oranında miktar artışlarıyla kapasite kullanım oranlarının yıllar içinde yavaşça yükseleceği, bunun yanı sıra maliyet düşürücü verimlilik artırıcı yatırımlara devam edileceği, ve bunlara bağlı olarak Ebitda marjının yavaşça yükselmeye devam edeceği (ortalama %16,7) öngörülmektedir. Ayrıca proje finansman kredisinin kısmen yaratılan fonlarla ödeneceği, kısmen de uzun vadeli yükümlülüklerle dönüştürüleceği öngörülmekte olup, işletme kredilerinin vadelerinde kapatılıp 1 yıl vadeyle yeniden kullanılmasında herhangi bir sorun bulunmamaktadır. İlave olarak Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir.